

アムンディ・欧州CBファンド
 (ユーロコース)
 <毎月決算型>

■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/その他資産(転換社債)	
信託期間	2014年3月28日から2019年7月18日までです。	
運用方針	欧州の転換社債(CB)を主要投資対象とする「ストラクチャラ-欧州コンバーチブル(I10シェアクラス、ユーロ)」を主要投資対象とし、中長期的な投資信託財産の成長を図ることを目的と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。原則として対円で為替ヘッジは行いません。	
主要運用対象	アムンディ・欧州CBファンド(ユーロコース)<毎月決算型>	ストラクチャラ-欧州コンバーチブル(I10シェアクラス、ユーロ) 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-欧州コンバーチブル(I10シェアクラス、ユーロ)	欧州の転換社債
	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18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。	

運用報告書(全体版)
 第3作成期

第11期	(決算日	2015年2月18日)
第12期	(決算日	2015年3月18日)
第13期	(決算日	2015年4月20日)
第14期	(決算日	2015年5月18日)
第15期	(決算日	2015年6月18日)
第16期	(決算日	2015年7月21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、よろしくお願い申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒100-0011 東京都千代田区内幸町1丁目2番2号

お客様サポートライン 0120-202-900 (フリーダイヤル)

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス: <http://www.amundi.co.jp>

アムンディ・欧州CBファンド（ユーロコース）〈毎月決算型〉

■設定以来の運用実績

	決 算 期	基準価額 (分配落)	税金		期 騰 落	中 率	投資信託 受益証 組入比率	投資証券 組入比率	純資産総額
			分	み金					
第1 作成期	(設定日) 2014年3月28日	円 10,000		円 -		% -	% -	% -	百万円 55
	1期 (2014年4月18日)	9,921		0	△0.8	0.9	92.9	278	
	2期 (2014年5月19日)	9,794		0	△1.3	0.8	97.0	295	
	3期 (2014年6月18日)	9,791		5	0.0	0.8	95.6	305	
	4期 (2014年7月18日)	9,567		5	△2.2	0.8	97.0	309	
第2 作成期	5期 (2014年8月18日)	9,412		5	△1.6	0.8	97.2	304	
	6期 (2014年9月18日)	9,627		5	2.3	0.8	97.3	311	
	7期 (2014年10月20日)	9,014		5	△6.3	0.9	97.2	291	
	8期 (2014年11月18日)	9,804		5	8.8	0.9	97.3	278	
	9期 (2014年12月18日)	9,846		5	0.5	0.5	96.3	193	
	10期 (2015年1月19日)	9,367		5	△4.8	0.6	97.0	177	
第3 作成期	11期 (2015年2月18日)	9,729		5	3.9	0.6	96.6	178	
	12期 (2015年3月18日)	9,446		5	△2.9	0.6	96.5	173	
	13期 (2015年4月20日)	9,454		5	0.1	0.6	97.2	168	
	14期 (2015年5月18日)	10,078		5	6.7	0.6	97.4	171	
	15期 (2015年6月18日)	10,075		5	0.0	0.6	97.2	159	
	16期 (2015年7月21日)	9,923		5	△1.5	0.6	97.1	152	

(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

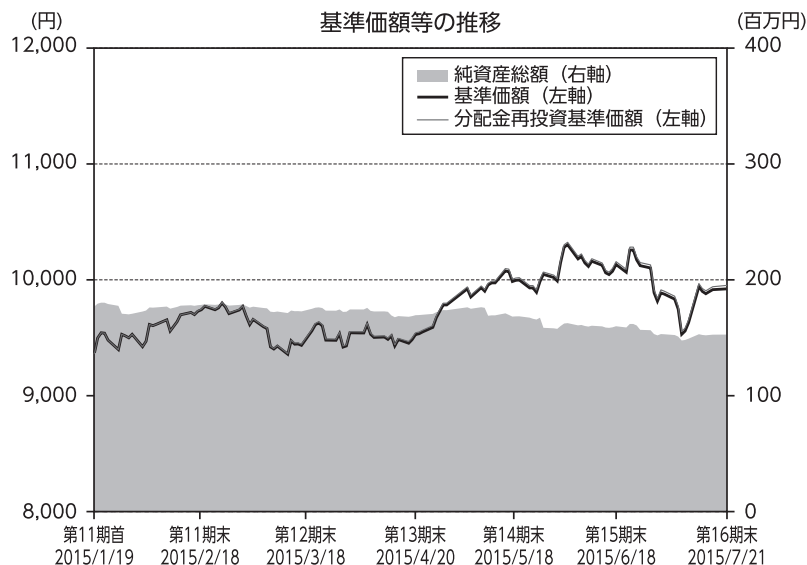
決算期	年 月 日	基準価額	騰 落 率	投 資 信 託 証券 組 益 証 率 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
第11期	(期 首) 2015年 1月19日	円 9,367	% —	% 0.6	% 97.0
	1月末	9,531	1.8	0.6	96.4
	(期 末) 2015年 2月18日	9,734	3.9	0.6	96.6
第12期	(期 首) 2015年 2月18日	9,729	—	0.6	96.6
	2月末	9,710	△0.2	0.6	96.6
	(期 末) 2015年 3月18日	9,451	△2.9	0.6	96.5
第13期	(期 首) 2015年 3月18日	9,446	—	0.6	96.5
	3月末	9,537	1.0	0.6	96.7
	(期 末) 2015年 4月20日	9,459	0.1	0.6	97.2
第14期	(期 首) 2015年 4月20日	9,454	—	0.6	97.2
	4月末	9,785	3.5	0.6	97.4
	(期 末) 2015年 5月18日	10,083	6.7	0.6	97.4
第15期	(期 首) 2015年 5月18日	10,078	—	0.6	97.4
	5月末	10,048	△0.3	0.6	97.3
	(期 末) 2015年 6月18日	10,080	0.0	0.6	97.2
第16期	(期 首) 2015年 6月18日	10,075	—	0.6	97.2
	6月末	9,890	△1.8	0.6	97.2
	(期 末) 2015年 7月21日	9,928	△1.5	0.6	97.1

(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・欧州CBファンド（ユーロコース）〈毎月決算型〉

【基準価額等の推移】

第11期首	9,367円
第16期末	9,923円
既払分配金 (税込み)	30円
騰落率	6.3% (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、2015年1月19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 当作成期首から2015年4月上旬にかけて、欧州株式市場が好調に推移し、欧州CB市場を押し上げたこと
- ② 当作成期を通じて、欧州CBのバリュエーションが高まったこと
- ③ 4月中旬から6月上旬にかけて、ユーロ圏の経済指標の好転によりユーロ高・円安となったこと

下落要因

- ① 6月末から7月初旬にかけて、ギリシャの財政危機が欧州株式市場の重しとなったこと
- ② 4月下旬から6月上旬にかけて、欧州債券市場が大幅に調整したこと
- ③ 当作成期首から4月中旬にかけて、ECB（欧州中央銀行）の量的緩和開始期待などを背景にユーロ安・円高となったこと

【投資環境】

〈欧州C B市場〉

当作成期の欧州株式市場は、6月末から7月初旬にかけてギリシャの財政問題で短期的に急激な下落圧力が生じたものの、全般的には堅調でした。市場の追い風となったのは、成長見通しの改善、ECB（欧州中央銀行）による大胆な量的緩和策の導入、ユーロ安や商品市況の下落でした。この結果、主要な欧州株式市場のリターンは、現地通貨ベースで15%から25%程度となりました。

当作成期の欧州債券市場では、積極的なECBの量的緩和策を受けて主要国債の利回りが過去最低を記録しました。しかし、4月下旬から6月初旬にかけて、利回りが大幅に上昇（債券価格は下落）したことから投資家は大きな痛手を被りました。その後、市場は落ち着きを取り戻したものの、成長率とインフレ率の予想が引き上げられると利回りが大幅に上昇しました。当作成期の信用スプレッドは、ギリシャ問題で若干の変動はあったものの、縮小しました。現在のハイイールド債と投資適格債のスプレッドは、2008年以來の低水準になっています。過去最高の起債規模にもかかわらず、利回り追求が続いていることで下支えされました。

当作成期の欧州C B市場は、株式市場と継続する需給不均衡を背景に全体として極めて好調でした。発行市場は活発で投資適格債の発行体のうち数社が旺盛な需要を受けてマイナス利回りのC Bを発行しました（Haniel/Metro、Airbus等）。一方、買い戻しと公開買付けも数多く行われたため、市場全体の規模は大幅には増加せず、欧州C B市場全体のバリュエーションは最近のレンジの上限まで押し上げられました。

〈為替市場〉

当作成期初、136円台で始まったユーロ/円相場は、原油価格の下落がユーロ圏の物価停滞に拍車を掛けるとの観測や、ギリシャの政情不安、ECBの量的緩和開始期待などを背景に、下落して始まりました。その後、ECBが国債購入による量的緩和を3月から実施したことで、ドイツ国債の利回りが大きく低下（短期債はマイナス金利）となり、さらなるユーロ安の圧力が掛かり、4月中旬には126円台まで下落しました。ユーロ安を背景にユーロ圏の経済指標は好転し、欧州金利の急騰とともにユーロは上昇に転じました。ユーロ/円相場の上昇は6月前半まで続き、一時140円台を回復しました。しかし、ギリシャと国際債権団との債務交渉が難航し、ギリシャがIMF（国際通貨基金）への債務返済を行わず国民投票を実施するなど、一時支援プロセスの行方が不透明となったためユーロは対円で大きく下落し、当作成期初に比べほぼ横ばいの137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-0.05%近辺というマイナスの利回り水準で始まりました。2月以降はTDBの需給もやや緩んだことから利回りは0.00%近辺での推移が続きました。7月中旬にTDBの需給が逼迫（ひっばく）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0.00%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、欧州の転換社債を主要投資対象とする円建の外国籍投資信託「ストラクチャー欧州コンバーチブル（I10シェアクラス、ユーロ）」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、中長期的な投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いました。当ファンドは「ストラクチャー欧州コンバーチブル（I10シェアクラス、ユーロ）」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）

アムンディ・欧州CBファンド（ユーロコース）〈毎月決算型〉

＜ストラクチャード欧州コンバーチブル（I10シェアクラス、ユーロ）＞

当ファンドは一貫してCBの特性を重視しており、複数の興味深い起債に着目し、バランス良く新発債を組み入れました。主な組入銘柄は、Airbusの2022年満期、America Moviles/KPN、British Landの2020年満期、Ingenicoの2022年満期、Telecom Italiaの2022年満期、Aabar/Unicreditoの2020年満期および2022年満期のCBです。また、これらの新発債は、当ファンドの適度な業種分散にもつながりました。当作成期の欧州CBの流通市場では、NokiaのAlcatel買収に注目が集まりました。当ファンドでもこれを受けてAlcatelの組入内容を再度見直し、2019年満期と2020年満期の一部を2018年満期のCBに入れ替えました。これにより、NokiaとAlcatelの合併が完了するまでの数ヶ月間に両社の株式が好調に推移した場合、運用実績がより大きく上振れする可能性も期待できます。当作成期、パフォーマンスに対してプラスに貢献した戦略は、デルタ・エクスポート（転換対象株式の変動に対するCBの価格の連動性）でした。当ファンドは、欧州株式市場の先行きを肯定的に見ており、デルタ・エクスポートを高めにしていたことがプラスに寄与しました。一方、マイナス要因としては、商品・石油セクターの組入れを高めたことです。

（アムンディ）

＜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ヶ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「ストラクチャード欧州コンバーチブル（I10シェアクラス、ユーロ）」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）

＜ストラクチャード欧州コンバーチブル（I10シェアクラス、ユーロ）＞

欧州株式市場は年初来堅調に推移していますが、今後6ヶ月についても市場の見通しは明るいと考えています。このため、当ファンドのデルタ・エクスポート重視の姿勢を維持します。しかしながら、金融市場全体のボラティリティ（価格変動性）が高まる中、CB流通市場のバリュエーションはレンジの上限にあるため、デルタのコントロールを慎重に実施していきます。クレジットについては、現在のバリュエーションには上振れの可能性がほとんどなく、魅力度も乏しいため、信用力に敏感なCBを避ける方針です。

（アムンディ）

＜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11期～第16期 (2015年1月20日 ～2015年7月21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)	53円 (15) (36) (2)	0.547% (0.157) (0.374) (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)	8 (0) (8)	0.087 (0.005) (0.081)	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	61	0.634	

期中の平均基準価額は9,750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（2015年1月20日から2015年7月21日まで）

投資証券

決 算 期	第 11 期 ～ 第 16 期			
	買 付 額		売 付 額	
	口 数	買 付 額 千円	口 数	売 付 額 千円
外国 (ルクセンブルク) ストラクチャル-欧州コンバートブル (I10シェアクラス、ユーロ)	404	3,800	3,813	37,203

- (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1月20日から2015年7月21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（2015年7月21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10期末)	第3作成期末 (第16期末)	
	口 数	口 数	評 価 額
	口 数	口 数	千円
CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）	984,915	984,915	992
合 計	984,915	984,915	992
	銘 柄 数 < 比 率 >	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。

アムンディ・欧州CBファンド（ユーロコース）＜毎月決算型＞

(2) 外国（邦貨建）投資証券

銘柄	第2作成期末 (第10期末)		第3作成期末 (第16期末)	
	口数	金額	口数	評価額
(ルクセンブルク) ストラクチャラ-欧州コンバーチブル (I10シェアクラス、ユーロ)	18,443		15,034	148,469
合計	18,443		15,034	148,469
	銘柄数 < 比率 >		1	<97.1%>

■投資信託財産の構成

2015年7月21日現在

項目	第3作成期末 (第16期末)	
	評価額	比率
投資信託受益証券	992	0.6
投資証券	148,469	96.9
コール・ローン等、その他	3,834	2.5
投資信託財産総額	153,295	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	(2015年2月18日)	(2015年3月18日)	(2015年4月20日)	(2015年5月18日)	(2015年6月18日)	(2015年7月21日)現在
	第11期末	第12期末	第13期末	第14期末	第15期末	第16期末
(A) 資産	178,687,494円	173,404,704円	168,627,451円	171,579,492円	159,534,313円	153,295,943円
コール・ローン等	5,493,693	5,388,686	4,105,558	3,789,143	3,735,017	3,833,896
投資信託受益証券(評価額)	992,498	992,498	992,498	992,498	992,498	992,498
投資証券(評価額)	172,201,302	167,023,519	163,529,394	166,797,850	154,806,797	148,469,548
未収利息	1	1	1	1	1	1
(B) 負債	415,800	285,754	331,886	323,600	349,267	374,827
未払収益分配金	91,623	91,633	89,009	84,969	78,999	77,055
未払解約金	142,435	-	-	-	-	-
未払信託報酬	157,796	147,818	170,262	143,699	150,706	151,977
その他未払費用	23,946	46,303	72,615	94,932	119,562	145,795
(C) 純資産総額(A-B)	178,271,694	173,118,950	168,295,565	171,255,892	159,185,046	152,921,116
元本	183,246,834	183,267,312	178,018,005	169,938,593	157,998,226	154,111,373
次期繰越損益金	△4,975,140	△10,148,362	△9,722,440	1,317,299	1,186,820	△1,190,257
(D) 受益権総口数	183,246,834口	183,267,312口	178,018,005口	169,938,593口	157,998,226口	154,111,373口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,729円	9,446円	9,454円	10,078円	10,075円	9,923円

(注記事項)

作成期首元本額	189,073,710円
作成期中追加設定元本額	4,172,044円
作成期中一部解約元本額	39,134,381円

■ 損益の状況

第11期 自2015年1月20日 至2015年2月18日 第14期 自2015年4月21日 至2015年5月18日
 第12期 自2015年2月19日 至2015年3月18日 第15期 自2015年5月19日 至2015年6月18日
 第13期 自2015年3月19日 至2015年4月20日 第16期 自2015年6月19日 至2015年7月21日

項 目	第 11 期	第 12 期	第 13 期	第 14 期	第 15 期	第 16 期
(A) 配 当 等 收 益	260,749円	266,924円	264,411円	255,494円	231,520円	226,404円
受 取 配 当 金	260,712	266,896	264,374	255,460	231,493	226,384
受 取 利 息	37	28	37	34	27	20
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	6,572,775	△5,177,782	154,534	10,593,339	△25,795	△2,321,392
売 買 益	6,604,559	—	185,723	10,940,306	98,879	71,153
売 買 損	△31,784	△5,177,782	△31,189	△346,967	△124,674	△2,392,545
(C) 信 託 報 酬 等	△181,742	△170,175	△196,574	△166,016	△175,336	△178,210
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	6,651,782	△5,081,033	222,371	10,682,817	30,389	△2,273,198
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△10,688,800	△4,128,641	△9,031,964	△8,493,615	1,966,909	1,873,314
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△846,499	△847,055	△823,838	△786,934	△731,479	△713,318
(配 当 等 相 当 額)	(22,874)	(22,960)	(22,387)	(21,414)	(20,078)	(19,754)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△869,373)	(△870,015)	(△846,225)	(△808,348)	(△751,557)	(△733,072)
(G) 計 (D+E+F)	△4,883,517	△10,056,729	△9,633,431	1,402,268	1,265,819	△1,113,202
(H) 収 益 分 配 金	△91,623	△91,633	△89,009	△84,969	△78,999	△77,055
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△4,975,140	△10,148,362	△9,722,440	1,317,299	1,186,820	△1,190,257
追 加 信 託 差 損 益 金	△846,499	△847,055	△823,838	△786,934	△731,479	△713,318
(配 当 等 相 当 額)	(22,874)	(22,960)	(22,387)	(21,414)	(20,078)	(19,754)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△869,373)	(△870,015)	(△846,225)	(△808,348)	(△751,557)	(△733,072)
分 配 準 備 積 立 金	740,633	745,749	777,538	2,104,233	1,944,094	1,869,612
繰 越 損 益 金	△4,869,274	△10,047,056	△9,676,140	—	△25,795	△2,346,551

(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11期計算期間末における費用控除後の配当等収益(253,806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(22,874円)および分配準備積立金(578,450円)より分配対象収益は855,130円(10,000口当たり46円)であり、うち91,623円(10,000口当たり5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(96,749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(22,960円)および分配準備積立金(740,633円)より分配対象収益は860,342円(10,000口当たり46円)であり、うち91,633円(10,000口当たり5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(140,353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(22,387円)および分配準備積立金(726,194円)より分配対象収益は888,934円(10,000口当たり49円)であり、うち89,009円(10,000口当たり5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(251,576円)、費用控除後の有価証券等損益額(1,194,774円)、信託約款に規定する収益調整金(21,414円)および分配準備積立金(742,852円)より分配対象収益は2,210,616円(10,000口当たり130円)であり、うち84,969円(10,000口当たり5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(56,184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(20,078円)および分配準備積立金(1,966,909円)より分配対象収益は2,043,171円(10,000口当たり129円)であり、うち78,999円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

第16期計算期間末における費用控除後の配当等収益(48,194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(19,754円)および分配準備積立金(1,898,473円)より分配対象収益は1,966,421円(10,000口当たり127円)であり、うち77,055円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

アムンディ・欧州CBファンド（ユーロコース）〈毎月決算型〉

■分配金のお知らせ

決 算 期	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
1万口当たりの分配金（税込み）	5円	5円	5円	5円	5円	5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）を超過し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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
	(2015年1月20日 ～2015年2月18日)	(2015年2月19日 ～2015年3月18日)	(2015年3月19日 ～2015年4月20日)	(2015年4月21日 ～2015年5月18日)	(2015年5月19日 ～2015年6月18日)	(2015年6月19日 ～2015年7月21日)
当期分配金	5	5	5	5	5	5
（対基準価額比率）	(0.051%)	(0.053%)	(0.053%)	(0.050%)	(0.050%)	(0.050%)
当期の収益	5	5	5	5	3	3
当期の収益以外	—	—	—	—	1	1
翌期繰越分配対象額	41	41	44	125	124	122

（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27年4月18日付で、諸費用の内容を明確にするため、また条文整備のため、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-欧州コンバーチブル

< 1. 補足情報 >

「ストラクチュラ-欧州コンバーチブル（I 10シェアクラス、ユーロ）」は、「ストラクチュラ-欧州コンバーチブル」にて既存の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-欧州コンバーチブル」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7月20日現在における「ストラクチュラ-欧州コンバーチブル」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7月20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 社債券	AMUNDI TRESO EONIA ISR FCP CAP	—	12,333	366,333,810	—
イタリア		TELECOM ITALIA CV 1.125 15-22 26/03S	1.125	1,900,000	285,287,476	2022/3/26
メキシコ		ENI SPA CV 0.625 13-16 18/01A	0.625	1,400,000	210,835,453	2016/1/18
		AMERICA MOVIL 0.00 15-20 28/05U	0	1,500,000	210,622,312	2020/5/28
オランダ		SIEMENS FIN CV 1.05 12-17 16/08S	1.05	1,500,000	201,533,580	2017/8/16
アラブ首長国連邦		AABAR INVEST CV 1.00 15-22 27/03S	1	1,100,000	159,268,693	2022/3/27
	スペイン	LA CAXA CV 1.00 13-17 25/11S	1	1,000,000	152,186,868	2017/11/25
ルクセンブルク		GBL VERWALTUNG CV 1.25 13-17 07/02A	1.25	1,000,000	148,387,056	2017/2/7
イギリス		J SAINSBURY PLC 1.25 14-19 21/11S	1.25	700,000	144,937,096	2019/11/21
				ユーロ		
フランス		AIR FRANCE KLM CV 2.03 13-23 15/02A	2.03	85,165	120,525,943	2023/2/15
ポルトガル		PARPUBLICA SGPS SA CV 5.25 10-17 28/09A	5.25	800,000	119,150,234	2017/9/28
ドイツ		RAG STIFTUNG CV 0.00 15-21 18/02U	0	700,000	113,954,818	2021/2/18
ルクセンブルク				米ドル		
		SUBSEA 7 INC CV 1.00 06-11 06/06S	1	1,000,000	113,492,058	2017/10/5
フランス				ユーロ		
		MISARTE CV3.25 10-16 01/01A	3.25	4,446	105,722,808	2016/1/1
		PEUGEOT SA4.45 09-16 01/01S	4.45	25,790	104,336,686	2016/1/1
ジャージー		ALCATEL LUCENT CV 0.00 14-19 30/01U	0	166,881	102,427,268	2019/1/30
				英ポンド		
フランス		BRITISH LAND CV 1.50 12-17 10/09S	1.5	400,000	96,944,734	2017/9/10
フランス				ユーロ		
		FONCIERE DES REGIONS 3.34 11-17 01/01S	3.34	6,888	96,414,401	2017/1/1
ドイツ		FRESENIS REGS CV 0.00 14-19 24/09U	0	500,000	93,800,694	2019/9/24
アラブ首長国連邦		AABAR INVEST CV 0.50 15-20 27/03S	0.5	600,000	86,033,959	2020/3/27
オランダ				米ドル		
		QIAGEN FINANCE CV 0.375 14-19 19/03S	0.375	600,000	83,790,882	2019/3/19
フィンランド		STMICROELECTRONICS NV 0.00 14-19 03/07U	0	600,000	76,850,741	2019/7/3
	オランダ			ユーロ		
フィンランド		SOLIDIUM CV REGS 0.50 12-15 29/09A	0.5	500,000	67,613,036	2015/9/29
オランダ		ACS ACTIVIDADES CV 2.625 13-18 22/10Q	2.625	400,000	66,780,587	2018/10/22
スウェーデン				スウェーデンクローナ		
		AB INDUSTRIVARDEN 0.00 14-19 15/05U	0	4,000,000	66,742,420	2019/5/15
ルクセンブルク				ユーロ		
フランス		FORTFINLUX SA REG-S FL.R 02-XX 29/11Q	1.342	750,000	66,340,470	2049/11/29
ベルギー		CGG VERITAS CV 1.25 13-19 01/01S	1.25	16,000	58,306,803	2019/1/1
		RALLYE CV 1.00 13-20 02/10A	1	3,846	55,464,529	2020/10/2
フランス		FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	1.986	500,000	53,443,044	2049/12/19
フランス		TECHNIP SA CV 0.25 11-17 01/01A	0.25	3,882	50,087,520	2017/1/1

CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用）

< 2. 補足情報 >

「CAマネーブルファンド（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7月21日現在における「CAマネーブルファンド（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7月21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）単位未满是切捨てです。

（注3）国内の現先取引によるものは含まれておりません。

■組入資産の明細（2015年7月21日現在）

公社債

(A) 公社債種類別

国内（邦貨建）公社債

区 分	2015年7月21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	%	%	%	%	%
国債証券	4,300,000	4,300,829	78.5	—	—	—	78.5
合 計	4,300,000	4,300,829	78.5	—	—	—	78.5

（注1）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

（注2）単位未满是切捨てです。

（注3）—印は組入れなしです。

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

(B) 公社債銘柄別

国内（邦貨建）公社債

種 類	銘 柄	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
国債証券	第543回国庫短期証券※	—	4,300,000	4,300,829	2016/1/13
合 計			4,300,000	4,300,829	

（注1）額面・評価額の単位未满是切捨てです。

（注2）※印は現先で保有している債券です。

ストラクチュラ-欧州コンバーチブル

決算日 2014年12月31日

(計算期間：2014年3月28日～2014年12月31日)

「ストラクチュラ-欧州コンバーチブル (I10シェアクラス、ユーロ)」は、「ストラクチュラ-欧州コンバーチブル」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-欧州コンバーチブル」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及び年次報告書（監査済み）に基づき、委託会社が抜粋・翻訳・作成したものです。

開示情報につきましては、各クラス別のものがないため、「ストラクチュラ-欧州コンバーチブル」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	欧州の転換社債を主要投資対象とし、投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目的と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
	保管銀行・ 管理事務代行会社	CACEIS・バンク・ルクセンブルク
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。

ストラクチュラ-欧州コンバーチブル

■費用の明細

項目	当期
	円
(a) 運用報酬	22,763,487
(b) 管理費用等	4,965,799
(c) その他の費用	2,596,439
合計	30,325,725

■純資産計算書

2014年12月31日現在

項目	当期末
	円
資産合計	6,499,386,523
有価証券	5,864,774,192
買いオプション（評価額）	74,323,251
預金	464,821,740
未収利息	36,516,692
為替予約取引評価勘定	58,950,648
負債合計	170,484,374
売りオプション（評価額）	3,627,698
未払配当金	26,247,955
未払解約金	119,909,672
先物取引評価勘定	10,481,954
未払運用報酬	8,949,243
未払管理費用	662,778
追加設定に係る未払税	158,879
為替未払金	444,862
その他の負債	1,333
純資産	6,328,902,149

(注) 各項目の金額の整数未満を四捨五入しているため、資産合計および負債合計並びに純資産が一致しない場合があります。

■有価証券明細
(1) 転換社債等

(2014年12月31日現在)

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	
アラブ首長国連邦	AABAR INV REGS CV 4.00 11-16 27/05S	EUR	1,500,000	260,106,246	ジャージー	BRITISH LAND CV 1.50 12-17 10/09S	GBP	500,000	110,024,825
イギリス	DIALOG SEMICONDUCTOR 1.00 12-17 12/04S	USD	400,000	61,721,469		CARILLION FINANCE CV 2.50 14-19 19/12S	GBP	100,000	19,213,310
	IMMARSAT CV 1.75 07-17 16/11S	USD	100,000	16,660,610		CPTL SHOPPING CENTER 2.50 12-18 04/10S	GBP	100,000	20,479,678
	J SAINSBURY PLC 1.25 14-19 21/11S	GBP	500,000	96,288,080		DERWENT LONDON CAP CV 1.125 13-19 24/07S	GBP	200,000	41,114,520
	TUI AG CV 4.90 10-17 27/04S	GBP	600,000	138,960,602		GABRIEL FINANCE CV 2.00 13-16 26/11S	EUR	300,000	42,332,877
イタリア	BENI STABILI CV 2.625 13-19 17/04S	EUR	100,000	16,025,275		GREAT PORTLAND 1.00 13-18 10/09S	GBP	100,000	20,759,722
	BUZZI UNICEM CV 1.375 13-19 17/07S	EUR	100,000	15,138,988	スウェーデン	AB INDUSTRIVARDEN 0.00 14-19 15/05U	SEK	1,000,000	16,919,892
	ENI SPA CV 0.625 13-16 18/01A	EUR	1,400,000	214,259,267	スペイン	ABENGOA CV 4.50 10-17 03/02S	EUR	250,000	36,045,953
	PRYSMIAN CV 1.25 13-18 08/03S	EUR	100,000	14,774,841		CAIXABANK 4.50 13-16 22/11A	EUR	300,000	39,298,840
	SAPILLO CV 1.25 14-19 22/05S	EUR	100,000	12,697,890		INDRA SISTEMAS REGS 1.75 13-18 17/10S	EUR	100,000	12,994,286
	SCHEMATRENTQUATTRO CV 0.25 13-16 29/11A	EUR	100,000	14,808,934		INTL CONSOL AIRLIN CV 1.75 13-18 31/05S	EUR	400,000	89,052,942
オーストリア	IMMOFINANZ AG CV 4.25 11-18 08/03S	EUR	56,000	33,564,513		LA CAXA CV 1.00 13-17 25/11S	EUR	900,000	148,884,951
	STEINHOFF FIN HLDG CV 4.00 14-21 30/01S	EUR	100,000	18,666,293		MELIA HOTELS INTL SA 4.50 13-18 04/04Q	EUR	100,000	19,246,173
オランダ	ACS ACTIVIDADES CV 1.625 14-19 27/03Q	EUR	600,000	91,344,898		TELEFONICA CV 6.00 14-17 24/07A	EUR	200,000	29,849,704
	ACS ACTIVIDADES CV 2.625 13-18 22/10Q	EUR	400,000	64,415,054	ドイツ	DEUTSCHE WOHNEN 0.875 14-21 08/09A	EUR	400,000	66,651,011
	AMORIM ENERGY CV 3.375 13-18 03/06S	EUR	500,000	64,676,921		DEUTSCHE WOHNEN REGS 0.50 13-20 22/11S	EUR	400,000	70,971,462
	AMPLITER NV 2.875 13-18 14/11S	EUR	200,000	32,037,494		FRESENIS REGS CV 0.00 14-19 24/09U	EUR	100,000	16,320,366
	LUKOIL INTL CV (SHS) 2.625 10-15 16/06S	USD	900,000	103,723,086		FRESENIUS MED CARE CV 1.125 14-20 31/01S	EUR	400,000	63,653,099
	QIAGEN FINANCE CV 0.375 14-19 19/03S	USD	800,000	100,823,066		RAG STIFTUNG CV 0.00 14-18 31/12U	EUR	300,000	43,723,023
	QIAGEN FINANCE CV 0.875 14-21 19/03S	USD	200,000	25,427,572	ノルウェー	MARINE HARVEST CV 0.875 14-19 06/05S	EUR	100,000	17,410,199
	SALZGITTER FIN CV 2.00 10-17 08/11A	EUR	150,000	24,939,507	バミューダ	BW GROUP LTD CV 1.75 14-19 10/09S	USD	200,000	19,757,018
	SIEMENS FIN CV 1.05 12-17 16/08S	USD	1,500,000	196,553,473	ハンガリー	MNV CV 3.375 13-19 02/04S	EUR	100,000	14,726,094
	SONAE INV CV 1.625 14-19 11/06S	EUR	200,000	26,863,979	フィンランド	NOKIA CV REGS 5.00 12-17 26/10S	EUR	100,000	39,420,562
	STMICROELECTRONICS NV 0.00 14-19 03/07U	USD	1,200,000	137,739,218		SOLIDIDIUM CV REGS 0.50 12-15 29/09A	EUR	300,000	43,639,022
	VW INTL FIN 5.50 12-15 09/11A	EUR	100,000	16,137,276	フランス	AIR FRANCE KLF CV 4.97 09-15 01/04A	EUR	87,550	150,778,297
	WERELDHAVE NV CV 1.00 14-19 22/05S	EUR	300,000	44,205,701		AIR FRANCE KLM CV 2.03 13-23 15/02A	EUR	70,145	116,847,296
キプロス	HOLDGROVE FINANCE 1.00 12-17 24 09S	USD	400,000	45,336,618		ALCATEL LUCENT 0.125 14-20 30/01S	EUR	146,811	87,373,339
ケイマン諸島	SIEM KAPITAL INC 1.00 12-19 12/09S	USD	800,000	87,979,914		ALCATEL LUCENT CV 0.00 14-19 30/01U	EUR	221,293	133,941,877

ストラクチャル-欧州コンバートブル

	銘柄	通貨	円	
			額面金額	換算評価額
フランス	AXA SA CV SUB 3.75 00-17 01/01A	EUR	3,950	157,923,671
	BNP PARIBAS CV 0.25 12-15 21/09A	EUR	600,000	93,796,153
	CGG VERITAS CV 1.25 13-19 01/01S	EUR	19,200	68,947,088
	CREDIT AGRICOLE CV 0.00 13-16 06/12U	EUR	5,800	63,289,415
	FAURECIA CV 3.25 12-18 01/01A	EUR	11,500	53,755,878
	FONCIERE DES REGIONS 3.34 11-17 01/01S	EUR	11,750	160,096,864
	GECINA SA CV 2.125 10-16 01/01A	EUR	650	12,709,144
	MAUREL & PROM CV 1.625 14-19 01/07U	EUR	12,346	27,757,369
	MISARTE CV 3.25 10-16 01/01A	EUR	7,210	182,188,722
	NEXANS SA CV 2.50 12-19 01/01A	EUR	2,500	25,572,154
	NEXITY SA CV 0.625 14-20 01/01S	EUR	6,200	39,508,277
	ORPEA CV 1.75 13-20 01/01S	EUR	2,600	22,924,079
	PEUGEOT SA 4.45 09-16 01/01S	EUR	24,478	92,490,791
	RALLYE CV 1.00 13-20 02/10A	EUR	2,750	42,962,660
	TECHNIP CV (SHS) 0.50 10-16 01/01A	EUR	5,726	68,990,461
	TECHNIP SA CV 0.25 11-17 01/01A	EUR	4,650	64,039,500
	UNIBAIL RODAMCO CV 0.00 14-21 01/07U	EUR	3,049	128,257,256

	銘柄	通貨	円		
			額面金額	換算評価額	
フランス	UNIBAIL RODAMCO SE 0.75 12-18 01/01A	EUR	667	25,168,135	
	ベルギー	BEKAERT NV SA CV 0.75 14-18 18/06A	EUR	400,000	56,935,944
ポルトガル	ECONOCOM GRP SA 1.50 14-19 15/01A	EUR	5,800	8,759,185	
	FORTIS BK SUB CV FL. R 07-XX 19/12Q	EUR	750,000	82,736,349	
	SAGERPAR REGS CV 0.375 13-18 09/10A	EUR	300,000	46,612,126	
	PARPUBLICA SGPS SA CV 5.25 10-17 28/09A	EUR	1,100,000	172,106,433	
	ルクセンブルク	APERAM REGS CV 0.625 14-21 08/07S	USD	400,000	47,894,698
	ARCELORMITTAL CV 6.00 13-16 15/01Q	USD	29,000	60,233,033	
	FF GROUP FINANCE CV 1.75 14-19 03/07S	EUR	200,000	27,637,250	
	FORTFINLUX SA REG-S FL. R 02-XX 29/11Q	EUR	1,000,000	94,301,317	
	GBL VERWALTUNG CV 1.25 13-17 07/02A	EUR	700,000	118,202,204	
	KLOECKNER & CO. CV 2.50 10-17 22/12A	EUR	350,000	50,251,068	
SUBSEA 7 INC CV 1.00 06-11 06/06S	USD	1,600,000	174,369,539		
TELECOM ITALIA 6.125 13-16 15/11A	EUR	100,000	17,063,896		

(注1) 額面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。

USD (米ドル)

GBP (英ポンド)

EUR (ユーロ)

SEK (スウェーデンクローナ)

(2) 投資証券

(2014年12月31日現在)

	銘柄	通貨	口数	円換算評価額
フランス	AMUNDI TRESO EONIA ISR FCP CAP	EUR	2.194	69,986,410

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

EUR (ユーロ)

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	税 込 分 配 金		騰 落 率	債 券 組 入 率 比	純 資 産 額
		円	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 比
（期 首） 2014年2月17日	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)	2円 (2)	0.024% (0.020)	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
(受託会社)	(0)	(0.001)	
合計	2	0.024	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

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。

■ 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	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
	千円	千円	%	%	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国 債 証 券	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。

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

■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。