

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Cコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）	Dコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）
商品分類	追加型投資／内外／資産複合	
信託期間	2015年3月6日から2025年6月5日までです。	
運用方針	ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンドへの投資を通じて、主として世界各国の株式、債券等へ実質的に投資を行い、インカムゲインの確保と投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目指して運用を行います。なお、CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）への投資も行います。	
	外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。	外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	アムンディデュアル・バリュウ・アロケーション	ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド CAマネープールファンド (適格機関投資家専用)
	ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド	世界各国の株式、債券等
	CAマネープールファンド (適格機関投資家専用)	本邦通貨表示の短期公社債
組入制限	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時（年12回、原則毎月5日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。分配対象額の範囲は、繰越分も含めた経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

## アムンディ デュアル・バリュウ・アロケーション Cコース（毎月決算型、為替ヘッジあり） Dコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）

### 運用報告書（全体版） 第8作成期

第40期（決算日 2018年7月5日）  
第41期（決算日 2018年8月6日）  
第42期（決算日 2018年9月5日）  
第43期（決算日 2018年10月5日）  
第44期（決算日 2018年11月5日）  
第45期（決算日 2018年12月5日）

#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。ここに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：<https://www.amundi.co.jp/>

# アムンディ デュアル・バリュエーション・アロケーション Cコース (毎月決算型、為替ヘッジあり)

## ◆最近5作成期の運用実績

	決 算 期	基 準 価 額			投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純 資 産 額
		(分 配 落)	税 込 配 分 金	期 騰 落 中 率			
		円	円	%	%	%	百万円
第4作成期	16期 (2016年7月5日)	9,897	0	0.1	0.0	92.2	228
	17期 (2016年8月5日)	10,074	0	1.8	0.1	91.0	151
	18期 (2016年9月5日)	10,187	20	1.3	0.1	92.6	153
	19期 (2016年10月5日)	10,072	20	△0.9	0.1	98.6	151
	20期 (2016年11月7日)	9,872	0	△2.0	0.1	100.0	148
	21期 (2016年12月5日)	9,831	0	△0.4	0.1	97.6	149
第5作成期	22期 (2017年1月5日)	9,988	0	1.6	0.1	101.1	148
	23期 (2017年2月6日)	10,108	20	1.4	0.1	98.1	159
	24期 (2017年3月6日)	10,136	20	0.5	0.0	98.1	175
	25期 (2017年4月5日)	10,167	20	0.5	0.0	94.2	176
	26期 (2017年5月8日)	10,274	20	1.2	0.0	96.2	180
	27期 (2017年6月5日)	10,397	20	1.4	0.0	93.8	252
第6作成期	28期 (2017年7月5日)	10,287	20	△0.9	0.0	98.6	251
	29期 (2017年8月7日)	10,347	20	0.8	0.0	96.9	252
	30期 (2017年9月5日)	10,274	20	△0.5	0.0	95.1	251
	31期 (2017年10月5日)	10,368	20	1.1	0.0	98.9	248
	32期 (2017年11月6日)	10,382	20	0.3	0.0	101.3	179
	33期 (2017年12月5日)	10,380	20	0.2	0.0	98.9	182
第7作成期	34期 (2018年1月5日)	10,480	20	1.2	0.0	96.4	174
	35期 (2018年2月5日)	10,453	20	△0.1	0.0	94.4	175
	36期 (2018年3月5日)	10,161	20	△2.6	0.0	89.7	171
	37期 (2018年4月5日)	10,134	0	△0.3	0.0	97.8	170
	38期 (2018年5月7日)	10,122	0	△0.1	0.0	96.9	192
	39期 (2018年6月5日)	10,184	0	0.6	0.0	99.3	194
第8作成期	40期 (2018年7月5日)	10,077	0	△1.1	0.0	98.3	192
	41期 (2018年8月6日)	10,145	0	0.7	0.0	98.2	193
	42期 (2018年9月5日)	10,016	0	△1.3	0.0	97.4	191
	43期 (2018年10月5日)	10,028	0	0.1	0.0	100.0	191
	44期 (2018年11月5日)	9,765	0	△2.6	0.0	99.4	186
	45期 (2018年12月5日)	9,682	0	△0.8	0.0	98.1	185

(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		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
		円	騰 落 率		
第40期	(期 首) 2018年6月5日	10,184	—	0.0	99.3
	6月末	10,044	△1.4	0.0	98.3
	(期 末) 2018年7月5日	10,077	△1.1	0.0	98.3
第41期	(期 首) 2018年7月5日	10,077	—	0.0	98.3
	7月末	10,163	0.9	0.0	98.0
	(期 末) 2018年8月6日	10,145	0.7	0.0	98.2
第42期	(期 首) 2018年8月6日	10,145	—	0.0	98.2
	8月末	10,084	△0.6	0.0	98.3
	(期 末) 2018年9月5日	10,016	△1.3	0.0	97.4
第43期	(期 首) 2018年9月5日	10,016	—	0.0	97.4
	9月末	10,104	0.9	0.0	99.3
	(期 末) 2018年10月5日	10,028	0.1	0.0	100.0
第44期	(期 首) 2018年10月5日	10,028	—	0.0	100.0
	10月末	9,684	△3.4	0.0	99.4
	(期 末) 2018年11月5日	9,765	△2.6	0.0	99.4
第45期	(期 首) 2018年11月5日	9,765	—	0.0	99.4
	11月末	9,709	△0.6	0.0	99.9
	(期 末) 2018年12月5日	9,682	△0.8	0.0	98.1

(注) 騰落率は各期首比です。

# アムンディ デュアル・バリュアー・アロケーション Dコース (毎月決算型、為替ヘッジなし)

## ◆最近5作成期の運用実績

	決 算 期	基 準 価 額			投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純 資 産 額
		(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率			
		円	円	%	%	%	百万円
第4作成期	16期 (2016年7月5日)	8,537	0	△3.5	0.2	97.0	3,856
	17期 (2016年8月5日)	8,623	0	1.0	0.2	97.5	3,645
	18期 (2016年9月5日)	8,967	0	4.0	0.2	96.3	3,543
	19期 (2016年10月5日)	8,803	0	△1.8	0.2	97.0	3,273
	20期 (2016年11月7日)	8,741	0	△0.7	0.2	97.5	3,131
	21期 (2016年12月5日)	9,532	0	9.0	0.2	96.6	3,335
第5作成期	22期 (2017年1月5日)	9,930	0	4.2	0.2	96.4	3,377
	23期 (2017年2月6日)	9,731	0	△2.0	0.2	95.6	3,152
	24期 (2017年3月6日)	9,913	0	1.9	0.2	95.0	3,110
	25期 (2017年4月5日)	9,733	0	△1.8	0.2	95.8	2,994
	26期 (2017年5月8日)	10,041	0	3.2	0.2	98.9	2,985
	27期 (2017年6月5日)	10,012	0	△0.3	0.2	95.6	2,862
第6作成期	28期 (2017年7月5日)	10,163	0	1.5	0.3	96.5	2,714
	29期 (2017年8月7日)	10,044	0	△1.2	0.3	97.4	2,602
	30期 (2017年9月5日)	9,915	0	△1.3	0.3	95.5	2,543
	31期 (2017年10月5日)	10,314	0	4.0	0.3	96.6	2,526
	32期 (2017年11月6日)	10,502	0	1.8	0.3	95.7	2,409
	33期 (2017年12月5日)	10,362	0	△1.3	0.3	95.5	2,224
第7作成期	34期 (2018年1月5日)	10,538	0	1.7	0.3	96.7	2,155
	35期 (2018年2月5日)	10,286	0	△2.4	0.3	96.1	2,072
	36期 (2018年3月5日)	9,649	0	△6.2	0.4	94.8	1,893
	37期 (2018年4月5日)	9,763	0	1.2	0.4	96.8	1,879
	38期 (2018年5月7日)	9,959	0	2.0	0.4	96.7	1,776
	39期 (2018年6月5日)	10,123	0	1.6	0.4	96.3	1,714
第8作成期	40期 (2018年7月5日)	10,086	0	△0.4	0.4	96.8	1,643
	41期 (2018年8月6日)	10,247	0	1.6	0.5	96.6	1,542
	42期 (2018年9月5日)	10,164	0	△0.8	0.5	94.8	1,459
	43期 (2018年10月5日)	10,425	0	2.6	0.5	96.6	1,436
	44期 (2018年11月5日)	10,099	0	△3.1	0.5	96.8	1,331
	45期 (2018年12月5日)	10,010	0	△0.9	0.6	94.9	1,259

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

◆当作成期中の基準価額等の推移

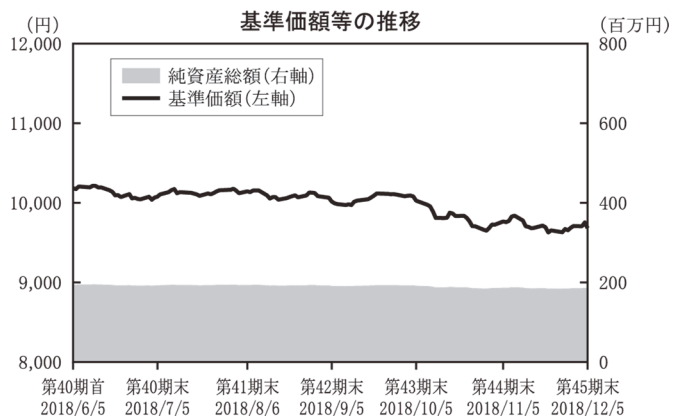
決算期	年 月 日	基 準 価 額		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
		円	騰 落 率		
第40期	(期 首) 2018年6月5日	10,123	—	0.4	96.3
	6月末	10,056	△0.7	0.4	96.7
	(期 末) 2018年7月5日	10,086	△0.4	0.4	96.8
第41期	(期 首) 2018年7月5日	10,086	—	0.4	96.8
	7月末	10,241	1.5	0.4	97.3
	(期 末) 2018年8月6日	10,247	1.6	0.5	96.6
第42期	(期 首) 2018年8月6日	10,247	—	0.5	96.6
	8月末	10,189	△0.6	0.5	96.0
	(期 末) 2018年9月5日	10,164	△0.8	0.5	94.8
第43期	(期 首) 2018年9月5日	10,164	—	0.5	94.8
	9月末	10,439	2.7	0.5	96.8
	(期 末) 2018年10月5日	10,425	2.6	0.5	96.6
第44期	(期 首) 2018年10月5日	10,425	—	0.5	96.6
	10月末	10,016	△3.9	0.5	96.0
	(期 末) 2018年11月5日	10,099	△3.1	0.5	96.8
第45期	(期 首) 2018年11月5日	10,099	—	0.5	96.8
	11月末	10,082	△0.2	0.6	96.1
	(期 末) 2018年12月5日	10,010	△0.9	0.6	94.9

(注) 騰落率は各期首比です。

■アムンディ デュアル・バリュー・アロケーション Cコース (毎月決算型、為替ヘッジあり) ■

【基準価額等の推移】

第40期首	10,184円
第45期末	9,682円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	△4.9%



【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ① 2018年10月にパウエルFRB (米連邦準備理事会) 議長の強気な発言等を受けて株式市場が下落したこと
- ② 期初から2018年8月中旬にかけて金価格が下落し、保有する金関連資産が下落したこと
- ③ 2018年10月から2018年11月にかけて原油相場が下落したこと等から、保有するエネルギー関連銘柄が下落したこと

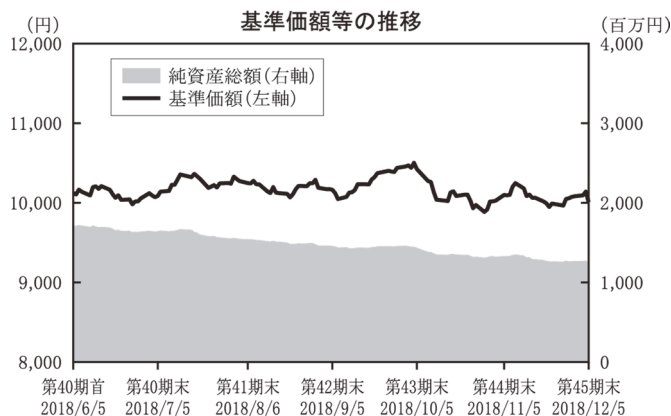
上昇要因

- ① 米国を中心に好調な企業決算が市場で好感される等、2018年7月に株式市場が上昇したこと
- ② 米国の堅調なマクロ経済指標等に支えられ、期初から2018年9月にかけて米国ハイ・イールド債市場が上昇したこと

■アムンディ デュアル・バリュー・アロケーション Dコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）■

【基準価額等の推移】

第40期首	10,123円
第45期末	10,010円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	△1.1%



【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ① 2018年10月にパウエルF R B（米連邦準備理事会）議長の強気な発言等を受けて株式市場が下落したこと
- ② 期初から2018年8月中旬にかけて金価格が下落し、保有する金関連資産が下落したこと
- ③ 2018年10月から2018年11月にかけて原油相場が下落したこと等から、保有するエネルギー関連銘柄が下落したこと

上昇要因

- ① 米国を中心に好調な企業決算が市場で好感される等、2018年7月に株式市場が上昇したこと
- ② 米国の堅調なマクロ経済指標等に支えられ、期初から2018年9月にかけて米国ハイ・イールド債市場が上昇したこと
- ③ 為替市場において、当作成期は米ドル高・円安となったこと

## 【投資環境】

### ＜世界株式市場＞

当作成期の株式市場では、2018年6月後半にトランプ米国大統領が中国に対する追加関税を発表したことで米中貿易摩擦が激化すると懸念から下落したものの、9月までは米国を中心に企業決算が全体的に好調であったこと等により、米国市場が世界株式の上昇を支える形となりました。10月は堅調な経済指標やパウエルFRB議長の強気な発言を受けて米国長期金利が上昇（国債価格は下落）し、世界的に株式市場が下落しました。また、貿易をめぐる緊張、中国の経済成長率の減速、ドイツの政治的な問題、イタリアの予算案をめぐる懸念、欧州の景況感の陰りなども株式市場の下押し要因となりました。11月下旬から当作成期末にかけては、年末商戦や米中間の緊張緩和期待で小幅に上昇しました。このような環境下、当作成期の世界の先進国の主要株式の動きを示すMSCIワールド指数（配当込み）は4.2%（米ドルベース）の下落となりました。

### ＜世界の債券市場＞

当作成期の米国ハイイールド社債市場は、9月までは米国企業の好調な決算内容や米国の堅調なマクロ経済指標等に支えられ、リスクオンの相場のなか上昇しました。10月は一転して世界的に株式市場が下落する等、リスクオフの相場となり、下落に転じました。11月は原油価格の急落を背景に、エネルギー関連企業の業績悪化懸念等に伴って下落しました。このような環境下、当作成期の米国ハイイールド社債市場の動きを示すブルームバーグ・バークレイズ米国高利回り社債指数は0.4%（米ドルベース）の上昇となりました。

### ＜原油・金市場等＞

当作成期の商品市場では、原油価格（WTI先物）は、中国経済の減速懸念による需要鈍化及び主要産油国の供給拡大による需給環境の悪化懸念が高まったこと等から、前作成期末比で下落しました。金価格は、当作成期初から2018年8月中旬にかけて米ドルが対主要通貨で強含んだこと等から、下落基調で推移しました。10月は中東情勢の緊迫化による地政学的リスクの高まり等を背景に反発したものの、当作成期末の金価格は前作成期末比で下落しました。

### ＜為替市場＞

当作成期の為替市場では、2018年7月にパウエルFRB議長の経済に自信をみせた議会証言が米ドル高要因として材料視されるなど、米ドル高・円安基調で推移しました。8月は米中間の貿易摩擦等からリスク回避の円買いが一時進行しましたが、9月には米国の時間当たり賃金が2009年6月以来の伸びを示したことからFRBによる利上げ期待が高まり、米ドル高・円安となりました。その後複数のFOMC



(米連邦公開市場委員会) メンバーが利上げサイクルの終了が近づいていることを示唆する発言をしたことなどで、米ドルは若干弱含みましたが、当作成期末の米ドル/円レートは前作成期末に比べ米ドル高・円安となりました。

## <日本短期国債市場>

当作成期の短期国債市場では、当作成期末にかけて利回りのマイナス幅が大幅に拡大しました。日銀によるマイナス金利のもと、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは-0.14%前後の水準で始まり、10月に入り海外投資家によるTDBへの買い需要が高まったことから利回りは急低下し、-0.23%前後で当作成期末を迎えました。

## 【ポートフォリオ】

### ■Cコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）

当ファンドは、主として米ドル建のルクセンブルク籍の会社型投資信託である「ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド」と円建の国内籍の投資信託である「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」に投資しました。世界の株式、債券等への実質的な投資は「ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド」を通じて行いました。また、外貨建資産については為替ヘッジを行い為替リスクの低減を図りました。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

### ■Dコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）

当ファンドは、主として米ドル建のルクセンブルク籍の会社型投資信託である「ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド」と円建の国内籍の投資信託である「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」に投資しました。世界の株式、債券等への実質的な投資は「ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド」を通じて行いました。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

## <ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド>

当作成期のファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンドの基準価額は3.3%の下落（分配金再投資、米ドルベース）となりました。基準価額への貢献度をみますと、国別ではスイスがプラスの貢献となりましたが、英国はパフォーマンスの重しとなりました。セクター別では、ヘルスケアがプラスに貢献した反面、不動産、一般消費財・サービスはパフォーマンスの重しとなりました。金関連資産はパフォーマンスの重しとなりました。当作成期は、市場のボラティリティ（価格変動性）

# アムンディ デュアル・バリュウ・アロケーション

上昇に伴って、個別銘柄単位で割安と判断できる投資機会を特定した結果、株式の組入比率が上昇しました。債券はデュレーションを短く維持しつつ、相対的に格付の高い銘柄の構成比を高めとする保守的な投資スタンスを継続しました。

(ファースト イーグル インベストメント マネジメント)

## <CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）>

当作成期、主として12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】

#### ■Cコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）

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、見送りとさせていただきます（各期の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。

#### ■Dコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、見送りとさせていただきます（各期の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】

#### ■Cコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）

当ファンドは引き続き、主として米ドル建のルクセンブルク籍の会社型投資信託である「ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド」と円建の国内籍の投資信託である「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」に投資します。また、外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図ります。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

## ■Dコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）

当ファンドは引き続き、主として米ドル建のルクセンブルク籍の会社型投資信託である「ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド」と円建の国内籍の投資信託である「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」に投資します。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

## <ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド>

当ファンドは、主に世界の株式、債券等へ投資し、投資信託財産の中長期的な成長とインカムゲインの獲得を目指して運用を行っています。そのためには、安全マージン（予期せぬ事態が生じて、回復不可能な損失を回避できるよう、十分に割安な水準で投資を行うこと）を重視し、個別銘柄が私たちの考える本源的価値を十分に下回る場合にのみ、投資を行います。投資機会が限られると考える局面では、現金等を保持します。現金等は個別銘柄単位で十分に割安と判断できる投資機会を特定した段階で、投資資金に充当するものと位置付けています。また、予期せぬリスクに対するヘッジ手段、及び中長期的に資産の実質的価値の維持を目指す手段として、金関連資産を一定比率保有します。

今後も引き続き、ボトムアップによる銘柄選択を通じて株式、債券等に分散投資することで、投資信託財産の中長期的な成長とインカムゲインの獲得を目指した運用を継続する方針です。

米国ハイイールド債市場につきましては、依然として金利の急上昇や流動性コストを市場は過小評価しているようにみられます。当ファンドは、レバレッジ（借入比率）の高止まり等を勧告し、引き続きデュレーションを短く維持しつつ、相対的に格付の高い銘柄の構成比を高めとする保守的な投資スタンスを継続する方針です。

（ファースト イーグル インベストメント マネジメント）

## <CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）>

安全性重視の観点から、12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40期～第45期 (2018年6月6日 ～2018年12月5日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社)  (受 託 会 社)	50円 ( 11) ( 38)  ( 1)	0.501% (0.108) (0.379)  (0.014)	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 (保 管 費 用)  (監 査 費 用) (印 刷 費 用) (そ の 他)	7 ( 2)  ( 1) ( 5) ( 0)	0.068 (0.017)  (0.005) (0.045) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	57	0.569	

期中の平均基準価額は9,964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。

◆ 売買及び取引の状況 (2018年6月6日から2018年12月5日まで)

投資信託受益証券、投資証券

		第 40 期 ～ 第 45 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	(ルクセンブルク) ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド	千口 0.041	千米ドル 40	千口 0.092	千米ドル 90

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。ただし、口数が単位未満の場合は小数で記載しています。

◆ 利害関係人との取引状況等 (2018年6月6日から2018年12月5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 (2018年12月5日現在)

(1) 国内 (邦貨建) 投資信託受益証券

銘	柄	第7作成期末 (第39期末)	第8作成期末 (第45期末)	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)		79	79	79
合計	口数・金額	79	79	79
	銘柄数 <比率>	1	1	<0.0%>

(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) 単位未満は切捨てです。以下同じ。

(2) 外国 (外貨建) 投資証券

銘	柄	第7作成期末 (第39期末)	第8作成期末 (第45期末)		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
		千口	千口	千米ドル	千円
(ルクセンブルク) ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド		1	1	1,609	181,682
合計	口数・金額	1	1	1,609	181,682
	銘柄数 <比率>	1	1	-	<98.1%>

(注) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

◆投資信託財産の構成 (2018年12月5日現在)

項	目	当 作 成 期 末 (第 45 期 末)	
		評 価 額	比 率
		千円	%
投資信託受益証券		79	0.0
投資証券		181,682	95.8
コール・ローン等、その他		7,852	4.2
投資信託財産総額		189,613	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産 (184,565千円) の投資信託財産総額 (189,613千円) に対する比率は97.3%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2018年12月5日現在における邦貨換算レートは、1米ドル112.88円です。

◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第40期末 (2018年7月5日)	第41期末 (2018年8月6日)	第42期末 (2018年9月5日)	第43期末 (2018年10月5日)	第44期末 (2018年11月5日)	第45期末 (2018年12月5日)
(A) 資産	382,768,517円	383,650,252円	383,480,391円	383,715,655円	372,073,591円	373,047,164円
コール・ローン等	4,203,463	6,218,078	6,091,024	5,710,583	5,598,492	5,500,461
投資信託受益証券(評価額)	79,841	79,841	79,833	79,841	79,833	79,833
投資証券(評価額)	189,192,938	190,248,408	186,427,073	191,539,975	185,521,990	181,682,592
未収入金	189,292,275	187,103,925	188,509,716	186,385,256	180,873,276	183,478,444
未収配当金	—	—	2,372,745	—	—	2,305,834
(B) 負債	190,301,602	189,935,952	192,174,760	192,116,879	185,452,234	187,940,025
未払金	190,127,000	189,733,976	191,968,262	191,895,244	185,213,063	187,691,787
未払解約金	93	95	69	92	—	—
未払信託報酬	158,805	169,430	158,287	157,719	159,182	152,459
未払利息	10	16	16	14	12	14
その他未払費用	15,694	32,435	48,126	63,810	79,977	95,765
(C) 純資産総額(A-B)	192,466,915	193,714,300	191,305,631	191,598,776	186,621,357	185,107,139
元本	190,994,533	190,951,479	190,999,228	191,066,216	191,115,194	191,185,006
次期繰越損益金	1,472,382	2,762,821	306,403	532,560	△4,493,837	△6,077,867
(D) 受益権総口数	190,994,533口	190,951,479口	190,999,228口	191,066,216口	191,115,194口	191,185,006口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,077円	10,145円	10,016円	10,028円	9,765円	9,682円

(注記事項)

作成期首元本額	190,927,917円
作成期中追加設定元本額	358,772円
作成期中一部解約元本額	101,683円

◆損益の状況

項 目	第40期	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
	(自 2018年6月6日 至 2018年7月5日)	(自 2018年7月6日 至 2018年8月5日)	(自 2018年8月7日 至 2018年9月5日)	(自 2018年9月6日 至 2018年10月5日)	(自 2018年10月6日 至 2018年11月5日)	(自 2018年11月6日 至 2018年12月5日)
(A) 配 当 等 収 益	563円	1,140円	2,372,876円	△38円	1,998円	2,306,413円
受 取 配 当 金	-	-	2,372,744	-	-	2,305,834
受 取 利 息	865	1,455	415	352	2,117	699
支 払 利 息	△302	△315	△283	△390	△119	△120
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,857,699	1,485,786	△4,648,754	402,784	△4,852,363	△3,714,742
売 買 益	7,793,367	3,291,610	3,083,412	5,158,651	1,246,921	4,277,968
売 買 損	△9,651,066	△1,805,824	△7,732,166	△4,755,867	△6,099,284	△7,992,710
(C) 信 託 報 酬 等	△181,232	△196,417	△180,811	△176,999	△175,364	△173,693
(D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C )	△2,038,368	1,290,509	△2,456,689	225,747	△5,025,729	△1,582,022
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,397,819	△640,195	650,314	△1,806,375	△1,580,628	△6,606,357
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,112,931	2,112,507	2,112,778	2,113,188	2,112,520	2,110,512
(配 当 等 相 当 額)	( 12,820,951)	( 12,821,693)	( 12,827,945)	( 12,837,482)	( 12,844,446)	( 12,854,473)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△10,708,020)	(△10,709,186)	(△10,715,167)	(△10,724,294)	(△10,731,926)	(△10,743,961)
(G) 計 ( D + E + F )	1,472,382	2,762,821	306,403	532,560	△4,493,837	△6,077,867
(H) 収 益 分 配 金	0	0	0	0	0	0
次 期 繰 越 損 益 金 ( G + H )	1,472,382	2,762,821	306,403	532,560	△4,493,837	△6,077,867
追 加 信 託 差 損 益 金	2,112,931	2,112,507	2,112,778	2,113,188	2,112,520	2,110,512
(配 当 等 相 当 額)	( 12,820,951)	( 12,821,693)	( 12,827,945)	( 12,837,482)	( 12,844,446)	( 12,854,473)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△10,708,020)	(△10,709,186)	(△10,715,167)	(△10,724,294)	(△10,731,926)	(△10,743,961)
分 配 準 備 積 立 金	12,114,762	12,109,383	14,301,431	14,301,397	14,301,387	16,434,107
繰 越 損 益 金	△12,755,311	△11,459,069	△16,107,806	△15,882,025	△20,907,744	△24,622,486

(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。

◆分配金のお知らせ

収益分配金については、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、見送りとさせていただきます。

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40期	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
	(2018年6月6日 ～2018年7月5日)	(2018年7月6日 ～2018年8月6日)	(2018年8月7日 ～2018年9月5日)	(2018年9月6日 ～2018年10月5日)	(2018年10月6日 ～2018年11月5日)	(2018年11月6日 ～2018年12月5日)
当期分配金	—	—	—	—	—	—
(対基準価額比率)	( —%)	( —%)	( —%)	( —%)	( —%)	( —%)
当期の収益	—	—	—	—	—	—
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,305	1,305	1,420	1,420	1,420	1,531

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

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



◆ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第40期～第45期 (2018年6月6日 ～2018年12月5日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社)  (受 託 会 社)	51円 ( 11) ( 39)  ( 1)	0.501% (0.108) (0.379)  (0.014)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)  (監 査 費 用) (印 刷 費 用) (そ の 他)	3 ( 0)  ( 1) ( 2) ( 0)	0.027 (0.004)  (0.005) (0.017) (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 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	54	0.528	

期中の平均基準価額は10,170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。

◆ 売買及び取引の状況 (2018年6月6日から2018年12月5日まで)

投資信託受益証券、投資証券

		第 40 期 ～ 第 45 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	(ルクセンブルク) ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド	千口 0.412	千米ドル 400	千口 4	千米ドル 4,150

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。ただし、口数が単位未満の場合は小数で記載しています。

◆ 利害関係人との取引状況等 (2018年6月6日から2018年12月5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 デュアル・バリュエーション Dコース (毎月決算型、為替ヘッジなし)

## ◆組入資産の明細 (2018年12月5日現在)

### (1) 国内 (邦貨建) 投資信託受益証券

銘柄	第7作成期末 (第39期末)		第8作成期末 (第45期末)	
	口数	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)	千口 6,946	千口 6,946	千口 6,946	千円 6,985
合計	口数・金額 6,946	口数・金額 6,946	口数・金額 6,946	金額 6,985
	銘柄数 <比率>	1	1	<0.6%>

(注1) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。以下同じ。

(注2) 単位未満は切捨てです。以下同じ。

### (2) 外国 (外貨建) 投資証券

銘柄	第7作成期末 (第39期末)		第8作成期末 (第45期末)	
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(ルクセンブルク) ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド	千口 15	千口 11	千米ドル 10,583	千円 1,194,664
合計	口数・金額 15	口数・金額 11	金額 10,583	金額 1,194,664
	銘柄数 <比率>	1	—	<94.9%>

(注) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

## ◆投資信託財産の構成 (2018年12月5日現在)

項目	当作成期末 (第45期末)	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 6,985	% 0.6
投資証券	1,194,664	94.8
コール・ローン等、その他	58,859	4.6
投資信託財産総額	1,260,508	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産 (1,215,822千円) の投資信託財産総額 (1,260,508千円) に対する比率は96.5%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2018年12月5日現在における邦貨換算レートは、1米ドル112.88円です。

◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第40期末 (2018年7月5日)	第41期末 (2018年8月6日)	第42期末 (2018年9月5日)	第43期末 (2018年10月5日)	第44期末 (2018年11月5日)	第45期末 (2018年12月5日)
(A) 資 産	1,646,441,641円	1,556,216,383円	1,462,430,092円	1,515,393,052円	1,342,059,182円	1,260,508,786円
コー ル ・ ロ ー ン 等	48,378,984	58,884,940	53,788,935	40,865,954	46,775,137	43,696,718
投資信託受益証券(評価額)	6,986,107	6,986,107	6,985,412	6,986,107	6,985,412	6,985,412
投 資 証 券(評価額)	1,591,076,550	1,490,345,336	1,384,040,422	1,387,724,403	1,288,298,633	1,194,664,514
未 収 入 金	-	-	-	79,816,588	-	-
未 収 配 当 金	-	-	17,615,323	-	-	15,162,142
(B) 負 債	3,003,187	13,777,947	2,434,547	79,328,123	10,567,729	1,384,395
未 払 金	-	-	-	57,042,000	-	-
未 払 解 約 金	1,574,042	12,256,948	1,036,455	20,880,841	9,148,613	-
未 払 信 託 報 酬	1,374,670	1,409,093	1,233,284	1,188,052	1,148,504	1,062,485
未 払 利 息	107	135	125	100	100	108
そ の 他 未 払 費 用	54,368	111,771	164,683	217,130	270,512	321,802
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,643,438,454	1,542,438,436	1,459,995,545	1,436,064,929	1,331,491,453	1,259,124,391
元 本	1,629,454,505	1,505,224,668	1,436,378,179	1,377,532,164	1,318,401,147	1,257,857,840
次 期 繰 越 損 益 金	13,983,949	37,213,768	23,617,366	58,532,765	13,090,306	1,266,551
(D) 受 益 権 総 口 数	1,629,454,505口	1,505,224,668口	1,436,378,179口	1,377,532,164口	1,318,401,147口	1,257,857,840口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	10,086円	10,247円	10,164円	10,425円	10,099円	10,010円

(注記事項)

作成期首元本額	1,693,720,940円
作成期中追加設定元本額	3,608,591円
作成期中一部解約元本額	439,471,691円

# アムンディ デュアル・バリュエーション・アロケーション Dコース (毎月決算型、為替ヘッジなし)

## ◆損益の状況

項 目	第40期	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
	(自 2018年6月6日 至 2018年7月5日)	(自 2018年7月6日 至 2018年8月5日)	(自 2018年8月7日 至 2018年9月5日)	(自 2018年9月6日 至 2018年10月5日)	(自 2018年10月6日 至 2018年11月5日)	(自 2018年11月6日 至 2018年12月5日)
(A) 配 当 等 収 益	9,571円	18,472円	17,626,921円	10,025円	23,875円	15,176,101円
受 取 配 当 金	-	-	17,614,466	-	-	15,162,142
受 取 利 息	11,726	21,787	14,586	13,478	24,810	14,896
支 払 利 息	△2,155	△3,315	△2,131	△3,453	△935	△937
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△4,629,275	25,743,299	△28,218,092	37,112,546	△41,738,783	△25,274,109
売 買 損 益	7,813,096	26,535,594	3,858,828	37,568,806	770,455	446,717
売 買 損	△12,442,371	△792,295	△32,076,920	△456,260	△42,509,238	△25,720,826
(C) 信 託 報 酬 等	△1,438,065	△1,478,418	△1,300,908	△1,255,720	△1,210,538	△1,124,863
(D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C )	△6,057,769	24,283,353	△11,892,079	35,866,851	△42,925,446	△11,222,871
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	9,588,286	3,260,166	26,280,724	13,788,454	47,518,072	4,378,453
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	10,453,432	9,670,249	9,228,721	8,877,460	8,497,680	8,110,969
(配 当 等 相 当 額)	( 21,714,580)	( 20,141,865)	( 19,245,363)	( 18,630,918)	( 17,857,198)	( 17,194,843)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△11,261,148)	(△10,471,616)	(△10,016,642)	( △9,753,458)	( △9,359,518)	( △9,083,874)
(G) 計 ( D + E + F )	13,983,949	37,213,768	23,617,366	58,532,765	13,090,306	1,266,551
(H) 収 益 分 配 金	0	0	0	0	0	0
次 期 繰 越 損 益 金 ( G + H )	13,983,949	37,213,768	23,617,366	58,532,765	13,090,306	1,266,551
追 加 信 託 差 損 益 金	10,453,432	9,670,249	9,228,721	8,877,460	8,497,680	8,110,969
(配 当 等 相 当 額)	( 21,714,580)	( 20,141,865)	( 19,245,363)	( 18,630,918)	( 17,857,198)	( 17,194,843)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△11,261,148)	(△10,471,616)	(△10,016,642)	( △9,753,458)	( △9,359,518)	( △9,083,874)
分 配 準 備 積 立 金	246,927,989	228,036,638	233,907,793	224,160,539	214,512,356	218,559,968
繰 越 損 益 金	△243,397,472	△200,493,119	△219,519,148	△174,505,234	△209,919,730	△225,404,386

(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。

◆分配金のお知らせ

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、見送りとさせていただきます。

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40期	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
	(2018年6月6日 ～2018年7月5日)	(2018年7月6日 ～2018年8月6日)	(2018年8月7日 ～2018年9月5日)	(2018年9月6日 ～2018年10月5日)	(2018年10月6日 ～2018年11月5日)	(2018年11月6日 ～2018年12月5日)
当期分配金	—	—	—	—	—	—
（対基準価額比率）	(—%)	(—%)	(—%)	(—%)	(—%)	(—%)
当期の収益	—	—	—	—	—	—
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,648	1,648	1,762	1,762	1,762	1,874

（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。

## &lt;1. 補足情報&gt;

「ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド」の決算日（毎年2月末）と当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2018年12月4日現在における「ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド」の補足情報を掲載しております。

## ◆有価証券明細（評価額上位30銘柄）（2018年12月4日現在）

## (1) 株式

銘柄		株数	通貨	米ドル換算評価額
スイス	NESTLE SA	1,605,889	CHF	138,496,878.18
バミューダ	JARDINE MATHESON HOLDINGS	1,611,700	USD	107,709,911.00
アメリカ	EXXON MOBIL CORP	1,317,178	USD	104,623,448.54
イギリス	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2,924,044	GBP	102,236,035.40
ベルギー	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	903,153	EUR	82,037,634.52
フランス	DANONE	1,040,036	EUR	77,364,512.59
日本	KDDI CORP	2,942,000	JPY	68,636,227.49
アメリカ	WEYERHAEUSER CO REIT	2,691,820	USD	67,618,518.40
フランス	SANOFI	723,933	EUR	64,993,990.58
カナダ	NUTRIEN LTD	1,251,835	CAD	64,257,065.48
韓国	KT&G CORP	665,109	KRW	63,177,532.99
キュラソー	SCHLUMBERGER LTD	1,384,718	USD	61,093,758.16
アメリカ	MICROSOFT CORP	541,372	USD	58,749,689.44
	COLGATE PALMOLIVE CO	926,615	USD	58,450,874.20
日本	SECOM CO LTD	668,300	JPY	56,002,111.39
イギリス	GLAXOSMITHKLINE PLC	2,850,891	GBP	54,828,518.88
アメリカ	BRANCH BANKING AND TRUST CORP	1,081,314	USD	52,303,158.18
	ORACLE CORP	1,020,152	USD	49,732,410.00
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	564,603	USD	48,234,034.29
	UNION PACIFIC CORP	308,042	USD	47,139,667.26
	OMNICOM GROUP INC	599,897	USD	45,370,210.11
ケイマン諸島	CK ASSET HOLDINGS LTD	6,078,000	HKD	44,512,778.34
日本	NTT DOCOMO INC	1,884,000	JPY	42,836,352.27

## (2) 債券

銘柄		通貨	額面金額	米ドル換算評価額
アメリカ	USA 0% 10/01/2019	USD	65,000,000	64,852,025.70
	USA 0% 25/04/2019	USD	63,500,000	62,946,456.39
	USA 2.625% 31/07/2020	USD	61,500,000	61,868,967.51
	USA 0% 03/01/2019	USD	60,000,000	59,889,750.00
	USA 0% 17/01/2019	USD	60,000,000	59,835,733.33
	KROGER CO 2.3% 15/01/2019	USD	52,710,000	53,142,778.38

## (3) 投資証券

銘柄		口数	通貨	米ドル換算評価額
ジャージー	ETFS METAL SEC ETFS PHYSICAL GOLD	2,099,657	USD	248,599,388.80

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD (米ドル)、CHF (スイスフラン)、GBP (英ポンド)、EUR (ユーロ)、JPY (日本円)、CAD (カナダドル)、

KRW (韓国ウォン)、HKD (香港ドル)

## <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（2018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2018年12月5日現在における「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」の補足情報を記載しております。

### ◆主要な売買銘柄（2018年2月16日から2018年12月5日まで）

公社債

買		付		売		付	
銘	柄	金	額	銘	柄	金	額
			千円				千円
平成26年度第1回福岡市公募公債（5年）			300,702				
平成26年度第2回千葉県公募公債			150,346				—

（注1）金額は受渡し代金です。経過利子は含まれておりません。

（注2）単位未満は切捨てです。

（注3）国内の現先取引によるものは含まれておりません。

### ◆組入資産の明細（2018年12月5日現在）

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	2018 年 12 月 5 日 現 在						
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地 方 債 証 券	450,000	450,454	59.8	—	—	—	59.8
合 計	450,000	450,454	59.8	—	—	—	59.8

（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) 個別銘柄開示

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	平成26年度第1回福岡市公募公債（5年）	0.209	300,000	300,321	2019/6/26
	平成26年度第2回千葉県公募公債	0.209	150,000	150,133	2019/5/24
合 計			450,000	450,454	

（注）額面・評価額の単位未満は切捨てです。

ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド

決算日 2018年2月28日

(計算期間：2017年3月1日～2018年2月28日)

「ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド」は毎年2月末を決算日としており、当該運用報告書の作成時点において入手可能な2018年2月28日を基準日とするデータおよび年次報告書（監査済み）に基づき、委託会社が抜粋・翻訳・作成したものです。

開示情報につきましては、各クラス別のものがないため、「ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド」を掲載しております。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

ファンドの形態	ルクセンブルク籍／オープンエンド／会社型投資信託
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・原則として、純資産総額の80%程度を利息・配当収入が期待できる世界の株式、債券等に投資することにより、インカムゲインの確保と中長期的な資産の成長を目指します。</li> <li>・ボトムアップ方式に基づいたバリュー投資により個別銘柄の分析を徹底的に行い、業種または格付等に制約を受けることなく、投資を行います。</li> <li>・米ドルベースのパフォーマンスを向上させるために、現地通貨売り／米ドル買いの為替取引を行うことがあります。</li> <li>・ヘッジのためおよび効率的な運用のために、デリバティブに投資することがあります。</li> </ul>
投資顧問会社	ファースト イーグル インベストメント マネジメント
運用管理費用 (信託報酬)	1.0% (年率)



## ■費用の明細（計算期間 2017年3月1日～2018年2月28日）

項目	当期
	米ドル
(a) 運用報酬	58,428,758
(b) 成功報酬	908,364
(c) 管理費用等	5,495,434
(d) その他の費用	8,210,161
合計	73,042,717

## ■純資産計算書（2018年2月28日現在）

項目	当期末
	米ドル
<b>資産合計</b>	6,211,172,460
有価証券	5,735,351,943
預金	442,654,245
有価証券売却未収入金	3,906,037
未収利息（債券）	22,404,963
未収配当金	5,171,051
未収追加設定金	1,555,141
為替予約取引評価勘定	129,080
<b>負債合計</b>	174,776,778
借入金	346,154
未払解約金	728,781
為替予約取引評価勘定	80,636,057
有価証券買付未払金	11,204,958
未払運用報酬	15,697,312
未払成功報酬	340,015
未払管理費用等	694,756
未払販売手数料	545,134
未払税	503,409
その他の負債	64,080,202
<b>純資産</b>	6,036,395,682

## ■有価証券明細 (2018年2月28日現在)

数量	評価額	数量	評価額
	米ドル		米ドル
<b>債券</b>	<b>619 586 450</b>		
<b>カナダ</b>	<b>12 000 333</b>		
12 099 000 ALIMENTATION COUCHE TRAD 2.35% 13/12/2019	12 000 333	30 523 000 CITGO PETROLEUM CORP 6.25% 08/15/2022	30 713 769
<b>フランス</b>	<b>972 215</b>	1 000 000 CITGO PETROLEUM CORP 6.25% 15/08/2022	1 006 250
1 000 000 NUMERICABLE 6.00% 15/05/2022	972 215	455 000 DCP MIDSTREAM LLC 6.45% 03/11/2036	502 775
<b>インドネシア</b>	<b>387 302</b>	4 000 000 DELL INC 5.65% 15/04/2018	4 012 120
4 995 000 000 INDONESIA 8.25% 15/07/2021	387 302	15 916 000 DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2.3.48% 01/06/2019	16 014 361
<b>ルクセンブルク</b>	<b>2 003 931</b>	6 829 000 DIAMOND OFFSHORE DRILLING INC 7.875% 15/08/2025	6 966 160
1 982 000 TELECOM IT 6.999% 04/06/2018	2 003 931	14 000 000 DUPONT NEMOUR 4.625% 15/01/2020	14 520 380
<b>メキシコ</b>	<b>45 394 052</b>	26 513 000 FRESENIUS 5.625% 31/07/2019	27 479 531
4 873 900 MEXICAN BONOS 4.75% 14/06/2018	25 615 408	6 905 000 FRESENIUS 5.875% 31/01/2022	7 465 721
3 843 900 MEXICO 6.50% 10/06/2021	19 778 644	8 152 000 FRESENIUS MED 6.50% 15/09/2018	8 325 230
<b>ポーランド</b>	<b>8 132 087</b>	3 681 000 FRESENIUS MED CARE II 4.125% 15/10/2020	3 755 743
27 198 000 POLAND GOVERNMENT BOND 3.25% 25/07/2019	8 132 087	15 439 000 FRONT COMMUNICATIONS 8.125% 01/10/2018	15 730 566
<b>オランダ</b>	<b>25 911 244</b>	5 600 000 FRONTIER COMMUNICATIONS 7.125% 15/03/2019	5 708 276
13 177 000 NXP BV/NXP FUNDING LLC 4.625% 01/06/2023	13 671 138	1 023 GENERAL AMERICAN INVESTORS CO INC 5.95% CUM PREF B	26 700
12 013 000 SCHAEFFLER FINANCE BV 4.75% 15/05/2023	12 240 106	5 000 000 HCA INC 5.875% 15/03/2022	5 321 700
<b>イギリス</b>	<b>20 499 353</b>	9 296 000 HCA INC 6.50% 15/02/2020	9 810 905
20 361 000 JAGUAR LAND ROVER 4.125% 15/12/2018	20 499 353	5 823 000 HISTORIC TW 6.875% 15/06/2018	5 894 477
<b>アメリカ</b>	<b>504 285 933</b>	6 533 000 JOHN DEERE 5.35% 03/04/2018	6 551 358
8 250 000 ALTERA 2.50% 15/11/2018	8 262 994	29 398 000 JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.75% 10/08/2018	29 336 264
17 619 000 AMERICAN AXLE & MFG 6.625% 15/10/2022	18 225 358	52 305 000 KROGER CO 2.30% 15/01/2019	52 211 374
2 755 000 AMERICAN AXLE & MFG 7.75% 15/11/2019	2 939 792	7 065 000 LENNAR CORP VAR 01/12/2018	7 111 629
20 762 000 AMERICAN EXPRESS CREDIT 1.70% 30/10/2019	20 439 981	22 200 000 NBCUNIVERSAL ENTERPRISE 1.974% 15.04.2019	22 051 593
6 195 000 ANDEAVOR 4.75% 15/12/2023	6 468 138	9 151 000 NORFOLK SOUTHERN CORP 5.75% 01/04/2018	9 175 850
598 000 ANDEAVOR 5.125% 15/12/2026	633 088	47 085 000 PHILIP MORRIS 5.65% 16/05/2018	47 418 597
2 877 000 ANTERO RESOURCES CORP 5.625% 01/06/2023	2 962 720	5 695 000 PHILIP MORRIS INTL INC 1.625% 21/02/2019	5 646 820
6 610 000 APPLE INC 1.50% 12/9/2017	6 525 855	2 330 000 SPECTRUM BRANDS INC 5.75% 15/07/2025	2 414 719
7 843 000 ARAMARK SERVICES INC 5.125% 15/01/2024	8 007 938	2 000 000 SPRINT COMMUNICATIONS 7.00% 15/08/2020	2 099 670
7 526 000 BLOCK FINANCIAL LLC 4.125% 01/10/2020	7 685 965	2 701 000 TAYLOR MORRISON COMM 5.875% 15/04/2023	2 819 169
1 059 000 CENTENE CORP 4.75% 15/01/2025	1 057 210	1 265 000 USG CORP 4.875% 01/06/2027	1 248 296
15 200 000 CENTENE CORP 5.625% 15/02/2021	15 633 048	8 675 000 VULCAN MATERIALS CO 3.90% 01/04/2027	8 605 947
10 000 000 CENTENE CORP 6.125% 15/02/2024	10 529 050	4 187 000 VULCAN MATERIALS CO 4.5% 01/04/2025	4 347 216
2 500 000 CENTURY 6.45% 15/06/2021	2 571 325	16 166 000 VULCAN MATERIALS CO FRN 01/03/2021	16 168 845
1 000 000 CENTURYLINK INC 5.625% 01/04/2020	1 018 090	10 793 000 WESTERN DIGITAL CORP 4.75% 15/02/2026	10 863 370
		<b>株式</b>	<b>2 864 502 352</b>
		<b>オーストリア</b>	<b>1 458 438</b>
		9 659 MAYR-MELNHOF KARTON AG	1 458 438
		<b>ベルギー</b>	<b>74 384 526</b>
		648 537 GROUPE BRUXELLES LAMBERT	74 384 526

ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド

数量	評価額	数量	評価額
	米ドル		米ドル
<b>バミューダ</b>	<b>146 485 300</b>	<b>ドイツ</b>	<b>50 806 000</b>
1 806 045 GREAT EAGLE HOLDINGS	9 012 595	61 663 HAMBURGER HAFEN UND	1 517 683
17 473 HAL TRUST	3 315 983	65 390 HEIDELBERGCEMENT AG	6 598 756
1 447 945 HISCOX LTD	27 750 640	71 824 LINDE AG	16 149 086
1 473 900 JARDINE MATHESON HOLDINGS	96 024 585	6 497 SMT SCHARF AG	105 390
4 784 100 MANDARIN ORIENT INT	10 381 497	5 718 818 TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	26 435 085
<b>ブラジル</b>	<b>28 013 560</b>	<b>香港</b>	<b>53 684 103</b>
3 765 384 CIELO	28 013 560	8 974 388 HANG LUNG PROPERTIES LTD	21 446 019
<b>カナダ</b>	<b>158 417 017</b>	767 380 HOPEWELL HOLDINGS	3 010 572
507 764 AGNICO EAGLE MINES	19 393 567	4 946 017 HYSAN DEVELOPMENT CO	28 663 758
141 620 FRANCO NEVADA	9 951 577	164 917 SWIRE PROPERTIES LTD -H-	563 754
2 593 082 GOLDCORP	32 531 123	<b>アイルランド</b>	<b>21 624 878</b>
1 367 475 NUTRIEN LTD	67 682 665	365 621 CRH PLC	12 100 350
250 969 SUNCOR ENERGY INC. (NOUV. STE)	8 296 747	60 320 WILLIS TOWERS SHS	9 524 528
1 075 359 WHEATON PRECIOUS METALS CORP	20 561 338	<b>イスラエル</b>	<b>232 402</b>
<b>ケイマン諸島</b>	<b>8 784 682</b>	54 121 ISRAEL CHEMICALS LTD	232 402
1 015 400 CK ASSET HOLDINGS LTD	8 784 682	<b>日本</b>	<b>286 894 801</b>
<b>チリ</b>	<b>32 550 433</b>	317 400 ASTELLAS PHARMA INC	4 701 284
1 166 267 CERVECERIAS SP.ADR	32 492 199	163 700 FANUC LTD	41 897 244
17 316 QUINENCO	58 234	648 400 HOYA CORP	34 460 195
<b>キュラソー</b>	<b>62 003 286</b>	3 209 600 KDDI CORP	79 273 678
944 740 SCHLUMBERGER LTD	62 003 286	799 900 MITSUBISHI ESTATE CO LTD	14 059 434
<b>デンマーク</b>	<b>34 214 836</b>	513 100 NKSJ HOLDINGS	19 921 958
939 605 ISS	34 214 836	1 884 000 NTT DOCOMO INC	48 466 128
<b>フランス</b>	<b>276 051 892</b>	600 200 SECOC CO LTD	43 198 860
233 093 BOUYGUES	11 843 600	29 800 WEATHERNEWS	916 020
106 306 CARREFOUR SA	2 456 983	<b>ニュージーランド</b>	<b>9 062 117</b>
667 971 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	38 082 723	4 959 369 SKY NETWORK TV	9 062 117
950 963 DANONE	76 259 613	<b>ノルウェー</b>	<b>49 631 354</b>
177 150 LEGRAND	13 944 577	4 519 134 ORKLA ASA	49 631 354
1 812 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	544 766	<b>ロシア</b>	<b>13 932 957</b>
5 002 NEOPOST	146 173	2 784 364 GAZPROM OAO-SPON ADR REG	13 932 957
2 302 242 REXEL	40 644 779	<b>シンガポール</b>	<b>29 980 752</b>
839 992 SANOFI-AVENTIS	66 622 991	15 735 700 COMFORTDELGRO CORP	24 147 672
140 212 SODEXO	17 289 067	4 811 500 FRASERS COMMERCIAL TRUST	5 201 274
4 980 THERMADOR GROUPE	762 269	2 289 800 OVERSEAS EDUCATION LTD	631 806
130 123 TOTAL	7 454 351		

ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド

数量	評価額	数量	評価額
	米ドル		米ドル
<b>韓国</b>	<b>78 276 059</b>		
744 982 KIA MOTORS CORP	23 631 112	724 745 NATIONAL OILWELL VARCO	25 431 302
592 936 KT&G CORP	54 644 947	748 008 OMNICO GROUP INC	57 020 650
<b>スウェーデン</b>	<b>40 875 268</b>	1 162 941 ORACLE CORP	58 937 850
271 489 INVESTOR A	12 149 927	90 093 PRAXAIR INC	13 490 526
634 507 INVESTOR B	28 725 341	172 888 ROYAL GOLD INC	13 964 164
<b>スイス</b>	<b>122 344 815</b>	467 805 SYCHRONY FINANCIAL	17 023 424
4 760 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	419 354	224 594 TEXAS INSTRUMENTS	24 334 760
1 530 654 NESTLE SA	121 925 461	174 362 TIFFANY & CO	17 617 536
<b>タイ</b>	<b>30 824 053</b>	488 589 UGI CORP	21 058 186
4 126 600 BANGKOK BANK (NVDR)	27 738 544	308 042 UNION PACIFIC CORP	40 103 988
60 000 BANGKOK BANK -F	439 631	162 320 US BANCORP	8 823 715
4 191 700 THAI BEVERAGE FOREIGN - SGD	2 645 878	2 606 836 WEYERHAEUSER CO	91 343 533
<b>イギリス</b>	<b>303 282 619</b>	410 779 XILINX INC	29 268 004
1 044 005 BERKELEY GROUP HOLDINGS UNITS	55 438 070	<b>債券</b>	<b>1 348 335 567</b>
1 227 123 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	72 626 587	<b>オーストラリア</b>	<b>760 612</b>
610 965 CALEDONIA INVESTMENTS PLC	22 854 934	750 000 NUFARM 6.37% 15/10/2019	760 612
1 057 108 DIAGEO	35 830 122	<b>バミューダ</b>	<b>58 240 767</b>
629 793 DOMINOS PIZZA GROUP PLC	2 829 713	18 152 000 AIRCASTLE LTD 4.625% 15/12/2018	18 371 095
1 147 021 FRESNILLO PLC-WI	19 272 896	16 402 000 AIRCASTLE LTD 5.00% 01/04/2023	16 934 655
3 525 482 GLAXOSMITHKLINE PLC	63 497 168	8 000 000 AIRCASTLE LTD 5.125% 15/03/2021	8 256 720
31 614 860 LLOYDS BANKING GROUP PLC	29 969 087	12 046 000 AIRCASTLE LTD 6.25% 01/12/2019	12 584 095
26 994 VICTREX	964 042	2 002 000 AYR 5.50% 02/15/2022	2 094 202
<b>アメリカ</b>	<b>950 686 204</b>	<b>カナダ</b>	<b>46 249 619</b>
207 857 3 M	48 952 402	25 383 000 METHANEX CORP 3.25% 15/12/2019	25 333 884
120 512 AMERICAN EXPRESS CO	11 747 510	4 062 000 NEW GOLD INC 6.25% 15/11/2022	4 183 860
11 435 ANALOG DEVICES INC	1 030 865	500 000 NEW GOLD INC 6.25% 15/11/2022	515 000
195 331 ANTHEM INC	45 977 011	15 500 000 OPEN TEXT CORP 5.625% 15/01/2023	16 216 875
110 058 AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	12 691 889	<b>フランス</b>	<b>43 735 750</b>
235 713 BANK OF NEW YORK MELLON CORP	13 442 712	2 595 000 EDF 6.50% 26/01/2019	2 685 228
1 002 404 BRANCH BANKING AND TRUST CORP	54 480 657	1 961 000 ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.15% 22/01/2019	1 953 097
402 229 C.H. ROBINSON WORLDWIDE	37 552 099	40 184 000 NUMERICABLE GROUP SA 6.00% 15/05/2022	39 097 425
22 003 CINCINNATI FINANCIAL CORP	1 641 204	<b>シンガポール</b>	<b>5 773 209</b>
349 506 COLGATE PALMOLIVE CO	24 105 429	7 372 000 SINGAPORE GOVERNMENT 3.25% 01/09/2020	5 773 209
677 792 CONOCOPHILLIPS	36 810 884		
218 619 DEERE & CO	35 169 239		
1 040 415 EXXON MOBIL CORP	78 801 032		
342 454 FLOWSERVE CORP	14 502 927		
448 233 H&R BLOCK INC	11 351 501		
15 798 METLIFE INC	394 792		
1 105 006 MICROSOFT	103 616 413		

数量	評価額	数量	評価額
	米ドル		米ドル
<b>オランダ</b>	<b>73 663 256</b>		
40 706 000 NXP BV/NXP FUNDING 3.75% 01/06/2018	40 665 294	12 079 000 DISCOVER BANK 2.60% 13/11/2018	12 083 469
15 577 413 SCHAEFFLER VERWALTUNG ZW 4.125% 15/09/2021	15 538 236	50 355 000 DISH DBS CORP 4.25% 01/04/2018	50 344 677
17 725 610 SCHAEFFLER VERWALTUNG ZW 4.50% 15/09/2023	17 459 726	51 770 000 DOLLAR TREE INC 5.75% 01/03/2023	53 913 796
		23 119 000 EMC CORP 1.875% 01/06/2018	23 017 392
<b>イギリス</b>	<b>52 046 886</b>	4 720 000 EW SCRIPPS CO 5.125% 15/05/2025	4 560 700
9 053 000 INMARSAT FINANCE 4.875% 15/05/2022	9 041 684	5 008 000 FAMILY TREE ESCROW LLC 5.75% 01/03/2023	4 188 360
18 438 000 INMARSAT FINANCE PLC 6.50% 01/10/2024	18 948 733	45 043 000 FREEPORT-MC 2.375% 15/03/2018	45 027 911
12 430 000 JAGUAR LAND ROVER PLC 5.625% 01/02/2023	12 701 036	5 506 000 FRESENIUS MED 5.75% 15/02/2021	5 867 441
3 750 000 LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.00% 11/01/2022	3 696 694	12 803 000 GAMESTOP CORP 5.50% 01/10/2019	12 981 474
7 910 000 LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 07/11/2023	7 658 739	500 000 GAMESTOP CORP 5.50% 01/10/2019	507 500
		5 151 000 GAMESTOP CORP 6.75% 15/03/2021	5 285 647
<b>アメリカ</b>	<b>1 067 865 468</b>	301 000 GLP CAP/FIN II 4.375% 01/11/2018	302 765
46 368 000 ABBVIE INC 2.00% 06/11/2018	46 224 027	24 633 000 HARLAND CLARKE HOLDINGS 6.875% 01/03/2020	25 187 242
28 633 000 ACCO BRAND CORP 5.25% 15/12/2024	28 847 748	1 000 000 HARLAND CLARKE HOLDINGS CORP 6.875% 01/03/2020	1 018 690
1 400 000 AMERICAN AXLE & MFG INC 6.25% 15/03/2021	1 423 261	33 271 000 HCA INC 3.75% 15/03/2019	33 550 476
8 424 000 AMERICAN EXPRESS 1.55% 22/05/2018	8 410 606	9 965 000 HCA INC 4.25% 15/10/2019	10 116 518
389 000 ANDEAVOR LOGIS LP/CORP 3.50% 01/12/2022	384 231	1 000 000 KFC HLD PIZZA HUT TACO 4.75% 01/06/2027	976 720
12 700 000 ANTERO RESOURCES CORP 5.125% 01/12/2022	12 922 250	12 400 000 KFC HLD/PIZZA HUT/TACO 5.00% 01/06/2024	12 551 404
19 335 000 APPLE INC 1.10% 02/08/2019	18 986 100	15 602 000 KLX INC 5.875% 01/12/2022	16 148 070
7 493 000 ARAMARK SERVICES INC 4.75% 01/06/2026	7 412 151	1 000 000 KLX INC 5.875% BIS 01/12/2022	1 035 000
744 000 ARAMARK SERVICES INC 5.00% 01/02/2028	740 165	17 351 000 LAMB WESTON HOLDING 4.625% 01/11/2024	17 567 888
5 035 000 ARAMARK SERVICES INC 5.00% 01/04/2025	5 074 474	291 000 LAMB WESTON HOLDING 4.875% 01/11/2026	291 559
4 526 000 BARRY PLASTICS 5.50% 15/05/2022	4 653 973	7 019 000 MEREDITH CORP 6.875% 01/02/2026	7 248 732
1 000 000 BI-LO FIN 9.25% 15/02/2019	968 750	15 853 000 PEPSICO 2.25% 07/12/2018	15 846 025
19 817 000 BI-LO LLC FIN CORP 9.25% 15/02/2019	19 197 719	9 280 000 PILGRIMS PRIDE CORP 5.75% 15/03/2025	9 266 219
14 500 000 BRINKER INTERNATIONAL IN 2.60% 15/05/2018	14 486 696	11 799 000 PILGRIMS PRIDE CORP 5.875% 30/09/2027	11 549 687
6 078 000 CCO HOLDINGS LLC CAP CORP 5.25 30/09/2022	6 199 104	17 584 000 PLANTRONICS INC 5.50% 31/05/2023	17 737 860
9 986 000 CENTENE CORP 4.75% 15/05/2022	10 181 126	1 467 000 POST HOLDINGS INC 5.50% 01/03/2025	1 477 240
8 194 000 CHARTER COMM OPT LLC/CAP 4.464% 23/07/2022	8 390 533	4 391 000 QUINTILES TRANSNATIONAL 4.875% 15/05/2023	4 509 359
8 155 000 CHARTER COMM OPT LLC/CAP 4.908% 23/07/2025	8 404 298	2 000 000 SPECTRUM BRANDS INC 6.625% 15/11/2022	2 071 540
4 133 000 CNH INDUSTRIAL CAP LLC 3.875% 15/10/2021	4 154 492	8 726 000 SPRINT CAP 6.9% 01/05/2019	9 048 644
7 780 000 CNH INDUSTRIAL CAPITAL L 3.625% 15/04/2018	7 781 828	4 600 000 SPRINT NEXTEL CORP 9.00% 15/11/2018	4 784 000
38 182 000 CVS HEALTH CORP 1.90% 20/07/2018	38 123 772	12 811 000 SPRINT SPECTRUM CO LLC 3.36% 20/09/2021	12 041 139
7 300 000 DCP MID 2.70% 01/04/2019	7 255 178	6 984 000 SYMANTEC CORP 3.95% 15/06/2022	7 000 517
11 224 000 DCP MID 4.75% 30/09/2021	11 476 540	14 797 000 SYMANTEC CORP 4.20% 15/09/2020	15 110 474
13 841 000 DCP MIDSTRE 5.35% 15/03/2020	14 188 132	25 442 000 SYNCHRONY FIN 3.00% 15/08/2019	25 481 435
10 940 000 DCP MIDSTREAM LLC 9.75% 15/03/2019	11 637 425	30 195 000 SYNCHRONY FINANCIAL 2.60% 15/01/2019	30 170 542
2 972 000 DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2 4.42% 15/06/2021	3 034 726	24 033 000 TARGA RESOURCES PARTNERS 4.125% 15/11/2019	24 213 127
11 972 000 DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2 6.02% 15/06/2026	12 830 536	2 730 000 TAYLOR MORRISON 5.625% 01/03/2024	2 791 425
		2 891 000 TELEFLEX INC 4.625% 15/11/2027	2 817 265
		5 045 000 TELEFLEX INC 5.25% 15/06/2024	5 195 518
		35 220 000 TOLL BROS FINANCE 4.00% 31/12/2018	35 477 300
		3 485 000 UNITEDHEALTH GROUP INC 1.70% 15/02/2019	3 459 263
		7 848 000 UNITEDHEALTH GROUP INC 1.95% 15/10/2020	7 687 351

ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド

数量		評価額	
			米ドル
28 742 000	US TREASURY N/B 1.625% 30/06/2019	28 542 714	
28 632 000	US TREASURY N/B 2.125%30/06/2022	28 083 966	
2 633 000	VALVOLINE INC 4.375% 15/08/2025	2 572 770	
6 414 000	VERITAS US INC/BERMUDA L 7.50% 01/02/2023	6 542 280	
4 801 000	WACHOVIA CAP TRUST III PERP	4 800 496	
1 700 000	WELLPOINT INCORPORATION 2.30% 15/07/2018	1 698 572	
1 417 000	WESCO DISTRIBUTION 5.375% 15/12/2021	1 446 927	
6 938 000	WESCO DISTRIBUTION INC 5.375% 15/06/2024	6 990 347	
24 131 000	WESTERN DIGITAL CORP 7.375% 01/04/2023	26 227 381	
29 020 000	WI TREASURY SEC 1.125% 30/06/2021	27 760 578	
28 762 000	WI TREASURY SEC 1.625% 30/06/2020	28 300 235	
<b>債券(短期国債)</b>		<b>659 096 996</b>	
	<b>アメリカ</b>	<b>659 096 996</b>	
60 000 000	USA 0.00% 01/03/2018	59 998 000	
60 000 000	USA 0.00% 03/05/2018	59 833 067	
60 000 000	USA 0.00% 05/04/2018	59 922 150	
60 000 000	USA 0.00% 08/03/2018	59 982 867	
60 000 000	USA 0.00% 12/04/2018	59 900 383	
60 000 000	USA 0.00% 15/03/2018	59 968 125	
60 000 000	USA 0.00% 19/04/2018	59 882 083	
60 000 000	USA 0.00% 22/03/2018	59 951 417	
120 000 000	USA 0.00% 26/04/2018	119 723 550	
60 000 000	USA 0.00% 29/03/2018	59 935 354	
<b>債券</b>		<b>24 005 885</b>	
	<b>オーストラリア</b>	<b>24 005 885</b>	
23 671 000	NUFARM AUSTRALIA LIMITED 6.375% 15/10/2019	24 005 885	
<b>投資証券</b>		<b>219 824 693</b>	
	<b>ジャージー</b>	<b>219 824 693</b>	
1 737 882	ETFS PHYSICAL GOLD LTD 0.00% PERPETUAL	219 824 693	

## 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11期》

決算日：2018年2月15日

（計算期間：2017年2月16日～2018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
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
11期（2018年2月15日）	10,064	0	△0.0	65.3	770

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

## ■ 当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率
		騰	落	
(期 首) 2017年 2月15日	円 10,067	% —	% —	% 63.6
2月末	10,067	0.0		63.6
3月末	10,066	△0.0		63.0
4月末	10,066	△0.0		63.2
5月末	10,065	△0.0		63.3
6月末	10,065	△0.0		64.0
7月末	10,064	△0.0		63.9
8月末	10,064	△0.0		63.6
9月末	10,063	△0.0		63.5
10月末	10,063	△0.0		62.4
11月末	10,062	△0.0		62.6
12月末	10,062	△0.0		64.0
2018年 1月末	10,063	△0.0		65.4
(期 末) 2018年 2月15日	10,064	△0.0		65.3

(注) 騰落率は期首比です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第11期 (2017年 2月16日 ～2018年 2月15日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	1円	0.011%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(1)	(0.009)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(0)	(0.001)	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
（受託会社）	(0)	(0.002)	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	0	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
（その他）	(0)	(0.001)	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10,064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 (2017年2月16日から2018年2月15日まで)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国内	地方債証券	203,864	(500,000)
	特殊債証券	305,727	—

(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 (2017年2月16日から2018年2月15日まで)

## 公社債

買 付	金額	売 付	金額
銘柄	千円	銘柄	千円
第30回公営企業債券	305,727	—	—
平成20年度第4回北海道公募公債	203,864	—	—

(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 (2017年2月16日から2018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 (2018年2月15日現在)

## 公社債

## (A) 公社債種類別

## 国内 (邦貨建) 公社債

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
千円	千円	%	%	%	%	%	
地方債証券	200,000	201,398	26.1	—	—	—	26.1
特殊債証券 (除く金融債)	300,000	302,181	39.2	—	—	—	39.2
合 計	500,000	503,579	65.3	—	—	—	65.3

(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	平成20年度第4回北海道公募公債	1.96	200,000	201,398	2018/6/27
特殊債証券(除く金融債)	第30回公営企業債券	1.97	300,000	302,181	2018/6/20
合 計			500,000	503,579	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

## ■投資信託財産の構成（2018年2月15日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	503,579	65.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	267,324	34.7
投 資 信 託 財 産 総 額	770,903	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

2018年2月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	770,903,218円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	264,865,654
公 社 債(評価額)	503,579,000
未 収 利 息	2,458,564
(B) 負 債	86,382
未 払 信 託 報 酬	85,729
未 払 利 息	653
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	770,816,836
元 本	765,948,597
次 期 繰 越 損 益 金	4,868,239
(D) 受 益 権 総 口 数	765,948,597口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,064円

(注記事項)

期首元本額	785,904,214円
期中追加設定元本額	34,301,587円
期中一部解約元本額	54,257,204円

## ■損益の状況

当期 自2017年2月16日 至2018年2月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	8,921,262円
受 取 利 息	9,175,922
支 払 利 息	△ 254,660
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 9,061,326
売 買 益	251,553
売 買 損	△ 9,312,879
(C) 信 託 報 酬 等	△ 91,386
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 231,450
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 505,229
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,604,918
(配 当 等 相 当 額)	( 4,342,285)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 1,262,633)
(G) 計 (D+E+F)	4,868,239
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	4,868,239
追 加 信 託 差 損 益 金	5,604,918
(配 当 等 相 当 額)	( 4,342,285)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 1,262,633)
分 配 準 備 積 立 金	12,952,988
繰 越 損 益 金	△13,689,667

(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。