

■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／内外／その他資産（ハイブリッド証券） | |
| 信託期間 | 2018年6月29日から2024年5月24日までです。 | |
| 運用方針 | 「Amundi Funds II - グローバル・サブオーディネーティッド・ボンド Jシエアクラス」への投資を通じて、主として世界各国のハイブリッド証券に投資し、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めざして運用を行います。また、「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」にも投資します。分配金込み基準価額（基準価額（1万口当たり）に、設定来の分配金（1万口当たり／税引前）の累計額を加算した額をいいます。）が11,500円以上となった場合は、速やかに安定運用に移行した後、繰上償還します。ただし、分配金込み基準価額が11,500円以上となってから満期償還日までの期間が短い場合には繰上償還を行いません。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。 | |
| 主要運用対象 | みずほ・アムンディ グローバル・ハイブリッド証券ファンド 2018-06（限定追加型／繰上償還条項付） | Amundi Funds II - グローバル・サブオーディネーティッド・ボンド Jシエアクラス CAマネープールファンド（適格機関投資家専用） |
| | Amundi Funds II - グローバル・サブオーディネーティッド・ボンド Jシエアクラス | 世界各国のハイブリッド証券 |
| | CAマネープールファンド（適格機関投資家専用） | 本邦通貨表示の短期公社債 |
| 組入制限 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。同一銘柄の投資信託証券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1回決算、原則毎年5月25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。分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売差益（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。 | |

Amundi

ASSET MANAGEMENT
アムンディ アセットマネジメント

愛称：ネクストジャンプ
みずほ・アムンディ グローバル・
ハイブリッド証券ファンド 2018-06
(限定追加型／繰上償還条項付)

運用報告書（全体版）

第1期（決算日 2019年5月27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、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：<https://www.amundi.co.jp/>

■設定以来の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 (分配落) | 税 分 | 込 配 | み 金 | 期 騰 落 | 中 率 | 投資信託証券 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|---------------------------|------------------|-----|-----|--------|-------|--------|-------------------|--------------|
| | | | | | | | | |
| (設 定 日) 2018年 6 月 29 日 | 円 10,000 | | | 円 — | | % — | % — | 百万円 1,810 |
| 1 期 (2019年 5 月 27 日) | 10,256 | | | 10 | | 2.7 | 95.7 | 2,819 |

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

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注3) 当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

■当期中の基準価額等の推移

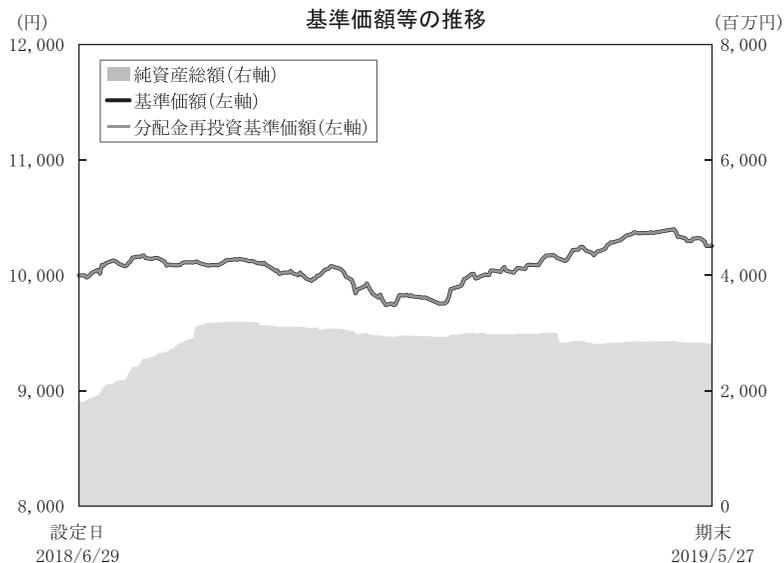
| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | | 投資信託証券 組 入 比 率 |
|---------------------------|-------------|-------|--------|-------------------|
| | | 騰 落 | 率 | |
| (設 定 日) 2018年 6 月 29 日 | 円 10,000 | | % — | % — |
| 6 月 末 | 10,002 | | 0.0 | — |
| 7 月 末 | 10,160 | | 1.6 | 97.4 |
| 8 月 末 | 10,108 | | 1.1 | 97.6 |
| 9 月 末 | 10,124 | | 1.2 | 98.9 |
| 10 月 末 | 9,973 | | △0.3 | 96.3 |
| 11 月 末 | 9,841 | | △1.6 | 97.1 |
| 12 月 末 | 9,805 | | △2.0 | 95.8 |
| 2019年 1 月 末 | 10,041 | | 0.4 | 95.8 |
| 2 月 末 | 10,156 | | 1.6 | 97.1 |
| 3 月 末 | 10,210 | | 2.1 | 96.5 |
| 4 月 末 | 10,367 | | 3.7 | 96.8 |
| (期 末) 2019年 5 月 27 日 | 10,266 | | 2.7 | 95.7 |

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額 (10,000円) です。

(注2) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比です。

【基準価額等の推移】

| | |
|----------------|---------------------|
| 設定日 | 10,000円 |
| 第1期末 | 10,256円 |
| 既払分配金 (税込み) | 10円 |
| 騰落率 | 2.7% (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、分配金の再投資の有無や、ファンドの購入価額により課税条件が異なる場合もあるため、お客様の損益の状況を示すものではありません。

【基準価額の主な変動要因】

上昇要因

- ① 2019年初めから、市場センチメントが改善し資金流入に転じたことでスプレッド（国債との利回り格差）が縮小したこと
- ② 2019年3月以降、主要中央銀行が金融政策をタカ派からハト派姿勢に変更し、市場でも利回りを求める動きが進んだこと

下落要因

- ① 2018年後半、株式市場の調整などを背景にスプレッドが拡大したこと
- ② 2019年5月に米中貿易交渉が合意に至らず、市場でリスク回避の動きが続いたこと

【投資環境】

＜世界ハイブリッド証券市場＞

当期の世界ハイブリッド証券市場は堅調な値動きとなりました。

先進国のGDP（国内総生産）成長率が、2018年第2四半期から2019年第1四半期末にかけて減速の見通しとなったことで、主要中央銀行は金融政策をタカ派からハト派姿勢に転換しました。これを受け、債券市場では金利が急激に低下（債券価格は上昇）し、米国では10年国債利回りが2%台後半から前半まで低下しました。また、当期は米中間の貿易摩擦や英国のEU（欧州連合）離脱問題など地政学的緊張が高まりました。しかし、利回りを求める動きが続いたことで社債市場は総じてプラスのパフォーマンスとなりました。

＜日本短期国債市場＞

当期の短期国債市場では、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-0.14%前後の水準で始まりました。2018年10月以降、海外投資家によるTDBへの買い需要を背景に利回りは大幅に低下しました。その後、海外投資家の買い需要が後退したことでTDBの利回りは上昇し、-0.15%前後で当期末を迎えました。

【ポートフォリオ】

＜当ファンド＞

当ファンドは、世界各国のハイブリッド証券を主要投資対象とする外国籍投資信託「Amundi Funds II - グローバル・サブオーディネーティッド・ボンド J シェアクラス」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めざして運用を行いました。当該投資信託証券への投資比率は高位を維持しました。なお、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）」にも投資を行いました。（アムンディ・ジャパン株式会社）

＜Amundi Funds II - グローバル・サブオーディネーティッド・ボンド J シェアクラス＞

当期、当ファンドはリスク・リターン特性を維持しました。当ファンドのデュレーションは当期初からやや短くなりましたが、利回りは当期初と変わらない水準に維持されました。地域別資産配分に関しては、欧州への配分を減らす一方で、米国への配分を増やしました。セクター配分に関しては、金融、資本財・サービス、公益事業について当期初からの水準を維持しました。劣後債に関しては、AT1債を含むT1債への資産配分を減らす一方でT2債の資産配分を増やしました。当期における非金融セクターの劣後債への資産配分は安定的でした。

（アムンディ・アセットマネジメント（ロンドン支店））

＜CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）＞

当期、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】

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(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>

当ファンドが主要投資対象とする「Amundi Funds II - グローバル・サブオーディネーティッド・ボンド J シェアクラス」の組入比率を引き続き高位に保ちます。また、「CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)」にも投資します。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

<Amundi Funds II - グローバル・サブオーディネーティッド・ボンド J シェアクラス>

足元の社債市場では、ファンダメンタルズ(基礎的条件)はおおむね良好ですが、テクニカル面では逆風が吹くという強弱まちまちの状況が続いています。一方、最近の市場の下落を受けてバリュエーションは多少改善しています。当ファンドは、社債市場における劣後債のセグメントに前向きな姿勢を維持しており、低いデフォルト(債務不履行)率の中、安定したファンダメンタルズが継続するとみています。よって、引き続き現在のポジションを維持する方針ですが、市場が上下いずれかの方向に振れた場合には、状況に合わせて適宜調整を行う考えです。

(アムンディ・アセットマネジメント(ロンドン支店))

<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 1 期 (2018年 6 月29日 ～2019年 5 月27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) | 77円 (20) (55) (3) | 0.769% (0.197) (0.542) (0.030) | 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) | 6 (0) (1) (4) (0) | 0.056 (0.003) (0.009) (0.039) (0.005) | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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 | 83 | 0.825 | |

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、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。

■ 期中の売買及び取引の状況（2018年 6 月29日から2019年 5 月27日まで）

投資信託受益証券

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|----|---|-----------|--------|-------|-------|
| | | 口 数 | 買 付 額 | 口 数 | 売 付 額 |
| 国内 | CAマネープールファンド(適格機関投資家専用) | 3,579,597 | 3,600 | — | — |
| 外国 | (ルクセンブルク) Amundi Funds II-グローバル・サブオディネーテッド・ボンド Jシェアクラス | 24,362 | 24,482 | 2,678 | 2,709 |

- (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 (2018年6月29日から2019年5月27日まで)

(1) 当期中の利害関係人との取引状況

| 区 分 | 当 期 | | | 期 | | |
|--------|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 投資信託証券 | 3,181 | — | — | 344 | — | — |
| 為替先物取引 | 9,283 | 26 | 0.3 | 12,099 | 67 | 0.6 |
| 為替直物取引 | 3,083 | 67 | 2.2 | 346 | 45 | 13.0 |

(2) 当期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|-----|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A) | —千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | —千円 |
| (B) / (A) | —% |

(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あり、当ファンドに係る利害関係人とはクレディ・アグリコル銀行です。

■組入資産の明細 (2019年5月27日現在)

(1) 国内 (邦貨建) 投資信託受益証券

| 銘 柄 | 当 期 末 | |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 口 数 | 評 価 額 |
| C A マネープールファンド (適格機関投資家専用) | 口 3,579,597 | 千円 3,598 |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率> | 3,579,597 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 (外貨建) 投資信託証券

| 銘 柄 | 当 期 末 | | |
|---|--------------------------|----------------|------------------------|
| | 口 数 | 評 価 額 | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| (ルクセンブルク) Amundi Funds II-グローバル・サブオーディーネティッド・ボンド Jシエアクラス | 口 21,683 | 千ユーロ 21,956 | 千円 2,693,420 |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率> | 21,683 1 | 21,956 — <95.5%> |

(注) 邦貨換算金額は、当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 (2019年5月27日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 2,697,018 | 95.2 |
| コール・ローン等、その他 | 136,734 | 4.8 |
| 投資信託財産総額 | 2,833,752 | 100.0 |

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (2,694,258千円) の投資信託財産総額 (2,833,752千円) に対する比率は95.1%です。

(注3) 外貨建資産は、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、2019年5月27日現在における邦貨換算レートは、1ユーロ=122.67円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2019年5月27日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 5,520,882,448円 |
| コール・ローン等 | 53,787,081 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 2,697,018,286 |
| 未 収 入 金 | 2,770,077,081 |
| (B) 負 債 | 2,701,795,491 |
| 未 払 金 | 2,687,152,913 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 2,748,688 |
| 未 払 解 約 金 | 603,994 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 10,059,843 |
| 未 払 利 息 | 137 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 1,229,916 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B) | 2,819,086,957 |
| 元 本 | 2,748,688,029 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 70,398,928 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 2,748,688,029口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,256円 |

(注記事項)

| | |
|-----------|----------------|
| 期首元本額 | 1,810,970,426円 |
| 期中追加設定元本額 | 1,347,901,371円 |
| 期中一部解約元本額 | 410,183,768円 |

■損益の状況

当期 自2018年6月29日 至2019年5月27日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 58,432,757円 |
| 受 取 配 当 金 | 58,613,064 |
| 支 払 利 息 | △ 180,307 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 26,612,914 |
| 売 買 益 | 216,506,117 |
| 売 買 損 | △189,893,203 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 23,585,756 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 61,459,915 |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 11,687,701 |
| (配当等相当額) | (△ 9,483) |
| (売買損益相当額) | (11,697,184) |
| (F) 計 (D+E) | 73,147,616 |
| (G) 収 益 分 配 金 | △ 2,748,688 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (F+G) | 70,398,928 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 11,687,701 |
| (配当等相当額) | (△ 9,483) |
| (売買損益相当額) | (11,697,184) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 58,711,227 |

(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) (E)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

計算期間末における費用控除後の配当等収益 (42,226,984円)、費用控除後の有価証券等損益額 (19,232,931円)、および信託約款に規定する収益調整金 (11,697,184円) より分配対象収益は 73,157,099円 (10,000口当たり266円) であり、うち2,748,688円 (10,000口当たり10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 1 期 |
|---------------------|-------|
| 1 万口当たりの分配金 (税 込 み) | 10円 |

◇分配金をお支払いする場合

分配金は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。

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が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 1 期 |
|-----------|-------------------------|
| | (2018年6月29日～2019年5月27日) |
| 当期分配金 | 10 |
| (対基準価額比率) | (0.097%) |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 256 |

(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。

Amundi Funds II - グローバル・サブオーディネーティッド・ボンド

決算日 2018年12月31日
 (計算期間：2018年1月1日～2018年12月31日)

■投資対象ファンドの概要

| | |
|---------|---|
| ファンドの形態 | ルクセンブルク籍投資信託 |
| 主要投資対象 | 世界のさまざまなサブオーディネーティッド証券を投資対象とします。 |
| 運用の投資方針 | <ul style="list-style-type: none"> ・世界のさまざまなサブオーディネーティッド証券を投資対象とします。 主要投資対象は、サブオーディネーティッド証券、優先社債、優先証券、コーポレート・ハイブリッド債等の転換社債およびCoCo債（資産の50%を上限）を含みます。 ・資産の75%までを金融機関の発行する証券に投資することがあります。 ・資産の10%までをその他の投資信託証券に投資することがあります。 ・リスク軽減や効率的な運用等を行うため、デリバティブを利用することがあります。 ・資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができないことがあります。 |
| 投資顧問会社 | アムンディ・アセットマネジメント（ロンドン支店） |

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに委託会社が翻訳・抜粋・作成しております。
 *開示情報につきましては各クラス別の情報がないため、全てのシェアクラスを含むファンド全体の情報を開示しております。

■費用の明細 (2018年1月1日～2018年12月31日)

| 項目 | 当期 |
|------------|------------|
| | ユーロ |
| (a) 運用報酬 | 9,010,178 |
| (b) 成功報酬 | 18,756 |
| (c) 管理費用等 | 997,399 |
| (d) その他の費用 | 6,628,070 |
| 合計 | 16,654,403 |

■純資産計算書 (2018年12月31日現在)

| 項目 | 当期末 |
|------------|-------------|
| | ユーロ |
| 資産合計 | 736,823,785 |
| 有価証券 | 702,161,681 |
| 預金 | 23,128,151 |
| 未収利息 | 11,348,909 |
| 未収追加設定金 | 185,044 |
| 負債合計 | 9,795,527 |
| 借入金 | 4,059,836 |
| 為替予約取引評価勘定 | 2,710,901 |
| 先物取引評価勘定 | 259,910 |
| スワップ取引評価勘定 | 625,678 |
| 未払配当金 | 55,995 |
| 未払解約金 | 946,535 |
| 未払費用 | 1,134,450 |
| その他の負債 | 2,222 |
| 純資産 | 727,028,258 |

(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 (2018年12月31日)

| 額面 | 評価額 ユーロ | 額面 | 評価額 ユーロ |
|---|--------------------|--|-------------|
| 債券 | 680,000,621 | | |
| オーストリア | 30,289,275 | イタリア | 43,935,622 |
| 27,000,000 ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL | 30,289,275 | 9,670,000 ENEL - ENTE NAZIONALE PER L'ENERGIA ELETTTRICA VAR 24/09/2073 | 8,835,131 |
| ベルギー | 3,504,585 | 10,820,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL | 11,378,204 |
| 3,500,000 SOLVAY SA VAR PERPETUAL | 3,504,585 | 12,609,000 UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL | 13,612,235 |
| バージン諸島 | 7,720,021 | 10,714,000 UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL | 10,110,052 |
| 3,500,000 HUANENG HONG KONG CAPITAL LTD VAR PERPETUAL | 2,766,000 | 日本 | 8,698,655 |
| 6,000,000 HUARONG FINANCE LTD VAR PERPETUAL | 4,954,021 | 10,500,000 ASAHI MUTUAL LIFE INSURANCE COMPANY VAR PERPETUAL | 8,698,655 |
| カナダ | 13,327,153 | ルクセンブルク | 39,502,688 |
| 12,000,000 ENBRIGDE INC VAR 01/03/2078 | 9,458,759 | 17,000,000 CPI PROPERTY GROUP S.A. VAR PERPETUAL | 15,878,765 |
| 3,000,000 TRANSCANADA TRUST VAR 15/03/2077 | 2,272,917 | 2,195,000 EUROFINS SCIENTIFIC BONDS VAR PERPETUAL | 1,889,127 |
| 2,000,000 TRANSCANADA TRUST VAR 20/05/2075 | 1,595,477 | 7,600,000 GRAND CITY PROPERTIES S A VAR PERPETUAL | 6,691,990 |
| ケイマン諸島 | 19,323,209 | 9,000,000 SES S.A. VAR PERPETUAL | 9,200,205 |
| 10,000,000 MAF GLOBAL SECURITIES LTD VAR PERPETUAL | 8,252,592 | 5,800,000 SES S.A. VAR PERPETUAL | 5,842,601 |
| 5,000,000 NOOR TIER 1 SUKUK LTD VAR PERPETUAL | 4,372,567 | メキシコ | 11,020,518 |
| 4,000,000 PHOENIX GROUP HOLDINGS 4.125% 20/07/2022 | 4,419,876 | 3,918,000 AMERICA MOVIL SAB DE CV VAR 06/09/2073 | 4,392,489 |
| 3,002,000 PHOENIX GROUP HOLDINGS 5.375% 06/07/2027 | 2,278,174 | 5,699,000 AMERICA MOVIL SAB DE CV VAR 06/09/2073 | 6,628,029 |
| デンマーク | 34,349,588 | オランダ | 138,748,144 |
| 68,000,000 DANSKE BANK AS VAR PERPETUAL | 8,683,829 | 5,000,000 ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL | 5,113,400 |
| 14,258,000 DANSKE BANK AS VAR PERPETUAL | 14,328,720 | 17,000,000 AT SECURITIES BV VAR PERPETUAL | 13,307,186 |
| 5,000,000 DANSKE BANK AS VAR PERPETUAL | 3,968,639 | 22,800,000 ATF NETHERLANDS BV VAR PERPETUAL | 21,904,372 |
| 5,000,000 NYKREDIT REALKREDIT AS VAR PERPETUAL | 5,211,400 | 10,227,250 COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL | 11,029,885 |
| 1,923,000 ORSTED VAR 26/06/3013 | 2,157,000 | 3,111,000 ELM BV VAR PERPETUAL | 3,205,886 |
| フランス | 59,813,590 | 25,154,000 ING GROUP NV VAR PERPETUAL | 21,952,291 |
| 8,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE SA VAR PERPETUAL | 8,209,440 | 8,000,000 KONINKLIJKE KPN NV VAR 28/03/2073 | 7,182,679 |
| 5,000,000 LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL | 5,110,900 | 7,300,000 NATURGY FINANCE BV VAR PERPETUAL | 7,477,098 |
| 5,961,000 ORANGE SA VAR PERPETUAL | 7,005,960 | 19,000,000 NN GROUP BIDCO B V VAR PERPETUAL | 19,151,145 |
| 3,100,000 ORANGE SA VAR PERPETUAL | 3,377,419 | 7,000,000 TENNET HOLDING BV VAR PERPETUAL | 6,833,680 |
| 6,500,000 SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL | 5,717,174 | 3,000,000 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL | 3,109,815 |
| 8,473,000 SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL | 7,275,558 | 10,010,000 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL | 9,896,987 |
| 3,880,000 SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL | 4,154,394 | 5,000,000 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL | 4,734,250 |
| 7,000,000 SOLVAY FINANCE VAR PERPETUAL | 7,580,685 | 4,100,000 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL | 3,849,470 |
| 12,000,000 UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL | 11,382,060 | ノルウェー | 3,013,493 |
| ドイツ | 13,114,638 | 3,500,000 DNB BANK ASA VAR PERPETUAL | 3,013,493 |
| 8,000,000 ALLIANZ SE 5.50% PERPETUAL | 6,600,148 | ポルトガル | 6,573,300 |
| 900,000 BERTELSMANN SE & CO VAR 23/04/2075 | 880,610 | 6,000,000 CAISA GERAL DE DEPOSITOS SA VAR PERPETUAL | 6,573,300 |
| 6,000,000 DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG VAR PERPETUAL | 5,633,880 | 韓国 | 171,684 |
| アイルランド | 19,574,055 | 200,000 SK E S CO LTD VAR PERPETUAL | 171,684 |
| 18,757,000 ALLIED IRISH BANKS PLC VAR PERPETUAL | 19,574,055 | スペイン | 77,071,635 |
| | | 6,000,000 ABANCA CORPORACION BANCARIA SA VAR PERPETUAL | 5,696,220 |
| | | 16,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL | 17,375,040 |

Amundi Funds II - グローバル・サブオーディネーティッド・ボンド

| 額面/口数 | 評価額 ユーロ |
|--|--------------------|
| 2,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA VAR PERPETUAL | 1,900,120 |
| 1,200,000 BANCO SABADELL SA VAR PERPETUAL | 1,112,052 |
| 8,200,000 BANCO SABADELL SA VAR PERPETUAL | 7,417,884 |
| 11,700,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL | 11,897,672 |
| 15,200,000 BANKINTER SA VAR PERPETUAL | 16,561,084 |
| 12,400,000 CAIXABANK S A VAR PERPETUAL | 10,547,688 |
| 5,000,000 IBERCAJA BANCO SAU VAR PERPETUAL | 4,563,875 |
| スウェーデン | 33,132,011 |
| 20,500,000 AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY VAR 05/10/2078 | 19,971,715 |
| 90,000,000 TELIA COMPANY AB VAR 04/10/2077 | 8,936,596 |
| 4,000,000 VOLVO TREASURY AB VAR 10/03/2078 | 4,223,700 |
| スイス | 42,504,252 |
| 10,000,000 CREDIT SUISSE GRP AG VAR PERPETUAL | 8,925,775 |
| 7,274,000 CREDIT SUISSE GRP AG VAR PERPETUAL | 6,045,409 |
| 7,500,000 SWISS LIFE AG VAR PERPETUAL | 6,585,877 |
| 10,000,000 UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR PERPETUAL | 10,606,700 |
| 11,616,000 UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND INC VAR PERPETUAL | 10,340,491 |
| トルコ | 2,712,522 |
| 4,000,000 TURKIYE IS BANKASI A S VAR 29/06/2028 | 2,712,522 |
| アラブ首長国連邦 | 4,853,101 |
| 5,500,000 BURGAN TIER 1 FINANCING VAR PERPETUAL | 4,853,101 |
| イギリス | 52,707,734 |
| 5,200,000 BARCLAYS PLC VAR PERPETUAL | 4,561,526 |
| 8,556,000 BARCLAYS PLC VAR PERPETUAL | 9,527,278 |
| 2,400,000 INVESTEC PLC VAR PERPETUAL | 2,457,677 |
| 460,000 LLOYDS BANKING GRP PLC VAR PERPETUAL | 454,641 |
| 2,021,000 ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC VAR PERPETUAL | 1,833,185 |
| 2,769,000 ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC VAR PERPETUAL | 2,420,026 |
| 190,000,000 RSA INSURANCE GROUP PLC VAR PERPETUAL | 19,350,005 |
| 14,860,000 VODAFONE GROUP PLC VAR 03/10/2078 | 12,103,396 |
| アメリカ | 14,339,148 |
| 3,000,000 DCP MIDSTREAM LLC VAR PERPETUAL | 2,396,798 |
| 5,000,000 ENERGY TRANSFER PARTNERS LP VAR PERPETUAL | 3,663,649 |
| 3,400,000 ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC VAR 16/08/2077 | 2,466,773 |
| 2,000,000 PRUDENTIAL FINANCIAL INC VAR 15/09/2048 | 1,621,686 |
| 5,000,000 STATE STREET CORP VAR PERPETUAL | 4,190,242 |
| 投資証券 | 22,161,060 |
| フランス | 22,161,060 |
| 21 AMUNDI 3 M FCP | 22,161,060 |
| 合計 | 702,161,681 |

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12期》

決算日：2019年2月15日

（計算期間：2018年2月16日～2019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 | | |
| | 税 | 込 | 期 | | |
| | 分 | み | 騰 | | |
| | 配 | 金 | 落 | 率 | |
| | | | 率 | | |
| 8期（2015年2月16日） | 円 | 円 | % | % | 百万円 |
| 9期（2016年2月15日） | 10,077 | 0 | 0.0 | 79.2 | 5,683 |
| 10期（2017年2月15日） | 10,077 | 0 | 0.0 | 66.6 | 4,511 |
| 11期（2018年2月15日） | 10,067 | 0 | △0.1 | 63.6 | 791 |
| 12期（2019年2月15日） | 10,064 | 0 | △0.0 | 65.3 | 770 |
| 12期（2019年2月15日） | 10,055 | 0 | △0.1 | 59.0 | 763 |

（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 | 率 | |
| (期 首) 2018年 2月15日 | 円 10,064 | | % — | % 65.3 |
| 2月末 | 10,061 | △0.0 | | 65.3 |
| 3月末 | 10,061 | △0.0 | | 64.9 |
| 4月末 | 10,061 | △0.0 | | 64.6 |
| 5月末 | 10,060 | △0.0 | | 65.1 |
| 6月末 | 10,057 | △0.1 | | 59.0 |
| 7月末 | 10,057 | △0.1 | | 58.7 |
| 8月末 | 10,057 | △0.1 | | 59.4 |
| 9月末 | 10,056 | △0.1 | | 59.4 |
| 10月末 | 10,056 | △0.1 | | 59.2 |
| 11月末 | 10,056 | △0.1 | | 59.1 |
| 12月末 | 10,055 | △0.1 | | 59.8 |
| 2019年 1月末 | 10,055 | △0.1 | | 58.7 |
| (期 末) 2019年 2月15日 | 10,055 | △0.1 | | 59.0 |

(注) 騰落率は期首比です。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項 目 | 第12期 (2018年 2月16日 ～2019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) | 2 (2) | 0.020 (0.020) | 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 | 3 | 0.031 | |

期中の平均基準価額は10,057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（2018年2月16日から2019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 | 451,015 | (200,000) |
| | 特殊債証券 | — | (300,000) |

(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（2018年2月16日から2019年2月15日まで）

公社債

| 買付 | | 売付 | |
|----------------------|---------|----|----|
| 銘柄 | 金額 | 銘柄 | 金額 |
| | | 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 | 150,313 | — | — |

(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（2018年2月16日から2019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（2019年2月15日現在）

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

| 区分 | 当 | | | 期 | | | | |
|-------|---------|---------|------|------------------|-----------|------|------|------|
| | 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 | | | 2年未満 |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | |
| 千円 | 千円 | % | % | % | % | % | | |
| 地方債証券 | 450,000 | 450,283 | 59.0 | — | — | — | 59.0 | |

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) 一印は組入れなしです。

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

(B) 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2回千葉県公募公債 | 0.209 | 150,000 | 150,076 | 2019/5/24 |
| | 平成26年度第1回福岡市公募公債（5年） | 0.209 | 300,000 | 300,207 | 2019/6/26 |
| 合計 | | | 450,000 | 450,283 | |

(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 (2019年2月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公 社 債 | 450,283 | 59.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 313,094 | 41.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 763,377 | 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

2019年2月15日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|--------------|
| (A) 資 産 | 763,377,146円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 312,935,723 |
| 公 社 債(評価額) | 450,283,500 |
| 未 収 利 息 | 157,923 |
| (B) 負 債 | 82,538 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 82,538 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 763,294,608 |
| 元 本 | 759,136,573 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 4,158,035 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 759,136,573口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D) | 10,055円 |

(注記事項)

| | |
|-----------|--------------|
| 期首元本額 | 765,948,597円 |
| 期中追加設定元本額 | 36,989,159円 |
| 期中一部解約元本額 | 43,801,183円 |

■損益の状況

当期 自2018年2月16日 至2019年2月15日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 3,712,878円 |
| 受 取 利 息 | 3,882,370 |
| 支 払 利 息 | △ 169,492 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 4,120,014 |
| 売 買 損 益 | 66,623 |
| 売 買 損 益 | △ 4,186,637 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 235,965 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △ 643,101 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 695,438 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 5,496,574 |
| (配 当 等 相 当 額) | (5,045,365) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (451,209) |
| (G) 計 (D+E+F) | 4,158,035 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G+H) | 4,158,035 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 5,496,574 |
| (配 当 等 相 当 額) | (5,045,365) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (451,209) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 15,704,784 |
| 繰 越 損 益 金 | △17,043,323 |

(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。