

2024年12月30日 現在

基準価額等の推移



ファンドの概況

| | |
|-------|--------|
| 基準価額 | 8,213円 |
| 純資産総額 | 6.7億円 |

| | |
|------|---------------------------|
| 設定日 | 2020年12月28日 |
| 信託期間 | 2025年6月30日まで |
| 決算日 | 原則、9月12日 (休日の場合は、翌営業日) |

・基準価額は信託報酬控除後です。信託報酬については、後記の「ファンドの費用」をご覧ください。

騰落率

| 期間 | 1か月 | 3か月 | 6か月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| ファンド | -2.0% | -5.0% | -1.3% | -3.4% | -18.5% | -17.9% |
| ご参考：米ドル/円 | 4.9% | 10.8% | -1.8% | 11.5% | 37.5% | 52.7% |

・騰落率は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。ファンドの騰落率であり、実際の投資家利回りとは異なります。

ファンドの構成

| | |
|---------------------------------------|--------|
| Amundi Funds ストラテジック・インカム - I2 USD QD | 101.2% |
| CAマネープールファンド（適格機関投資家専用） | 0.2% |
| 現金等 | -1.4% |

- ・現金等には未払諸費用等を含みます。
- ・計理処理上、直近の追加設定が純資産総額に反映されないこと等の理由により、現金等の数値がマイナスになる場合があります。

分配金実績（1万口当たり、税引前）

| 決算日 | 分配金 |
|------------|-----|
| 2021年9月13日 | 0円 |
| 2022年9月12日 | 0円 |
| 2023年9月12日 | 0円 |
| 2024年9月12日 | 0円 |
| - | - |
| - | - |
| 設定来累計 | 0円 |

- ・直近6期分の分配金実績です。
- ・運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

2024年12月30日 現在

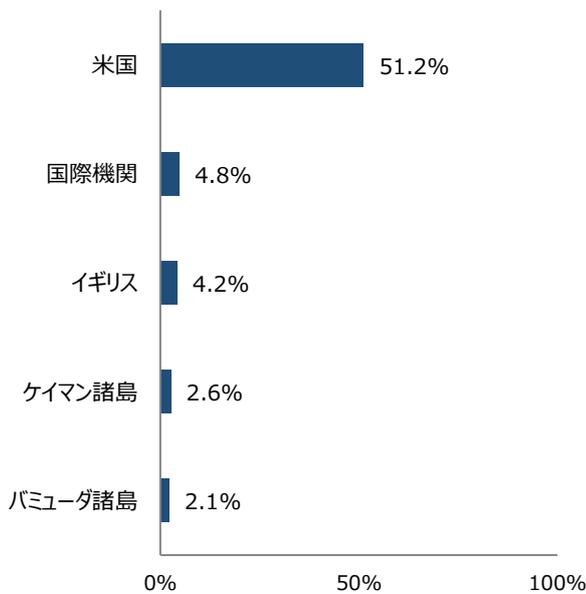
「Amundi Funds ストラテジック・インカム」の組入状況（純資産総額比・米ドルベース）

ポートフォリオ特性値

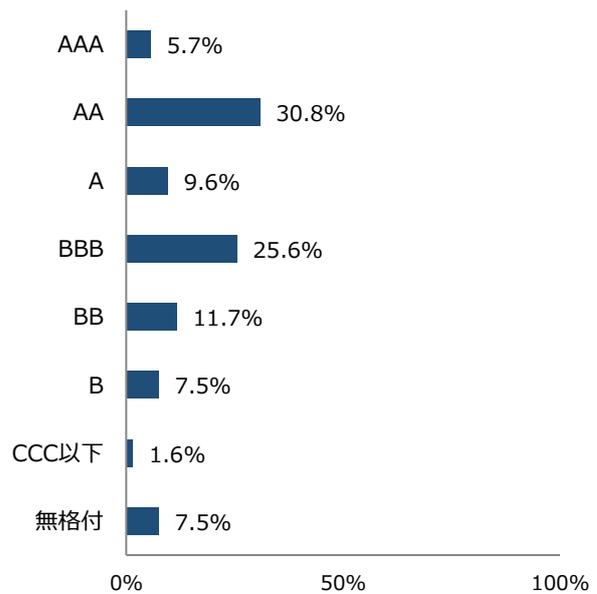
| | |
|-------------|------|
| 平均格付 | A- |
| 平均最終利回り (%) | 6.29 |
| 平均直接利回り (%) | 5.48 |
| デュレーション (年) | 6.50 |
| 組入銘柄数 | 959 |

・平均格付とは、基準日時点でファンドが実質的に保有している有価証券の信用格付を加重平均したものであり、ファンドの信用格付ではありません。
・格付は、フィッチ、ムーディーズ、S&P、KBRA、DBRS、モーニングスターの格付を基準に表示しています。

上位国別比率



格付別比率



・格付は、フィッチ、ムーディーズ、S&P、KBRA、DBRS、モーニングスターの格付を基準に表示しています。

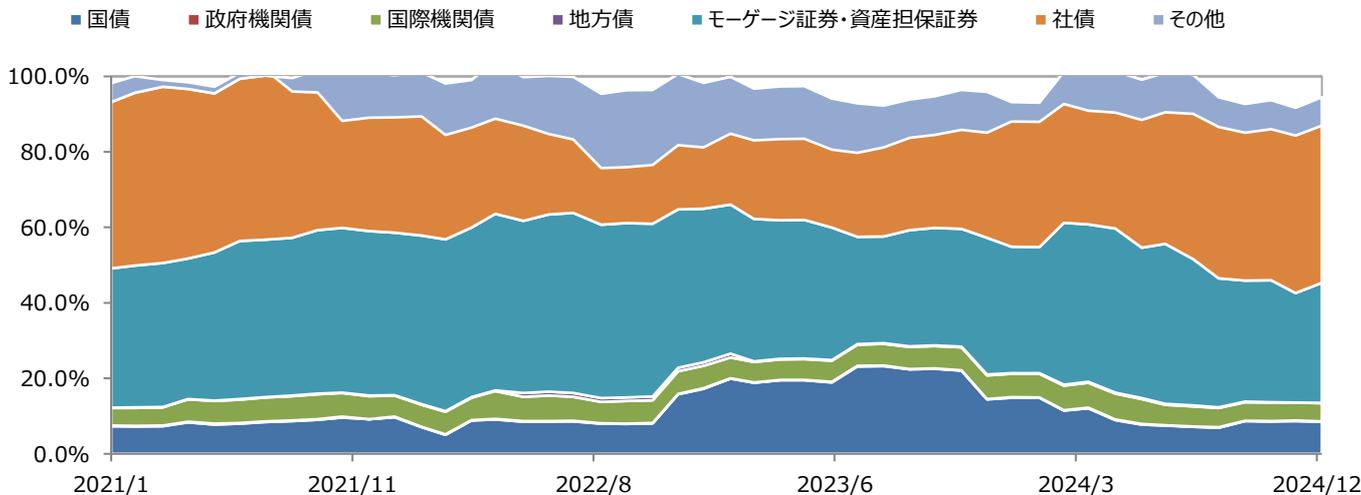
組入上位10銘柄

| 銘柄名 | 国名 | 比率 |
|--------------------|------|------|
| IBRD 0.75% 03/25 | 国際機関 | 2.5% |
| US TSY 3.75% 08/26 | 米国 | 1.9% |
| US TSY 2.25% 02/52 | 米国 | 1.6% |
| US TSY 3% 02/48 | 米国 | 1.3% |
| G2 MA8042 | 米国 | 1.2% |
| G2 MA7881 | 米国 | 1.1% |
| IBRD 2.5% 7/25 | 国際機関 | 1.1% |
| G2 MA8345 | 米国 | 1.1% |
| FNCL 6 2/25 | 米国 | 1.0% |
| FNCL 5 2/25 | 米国 | 1.0% |

2024年12月30日 現在

「Amundi Funds ストラテジック・インカム」の組入状況（純資産総額比・米ドルベース）

債券種別配分の推移（月次ベース）



| 種別 | 比率 |
|----------------|-------|
| 国債 | 8.5% |
| 政府機関債 | 0.1% |
| 国際機関債 | 4.8% |
| 地方債 | 0.1% |
| モーゲージ証券・資産担保証券 | 31.8% |
| 社債 | 49.2% |
| その他 | -7.5% |

「ご参考」投資対象となるさまざまな債券とその特色

| | |
|--------------------|--|
| 国債 | 政府が発行する債券。発行量・流通量とも世界最大であり、一般的に高い信用力と流動性を有する。 |
| 政府機関債 | 政府関連機関や政府系金融機関等が発行する債券。 |
| 国際機関債 | 国際的な組織である国際機関が、主に世界各地域の開発・経済発展の資金供給のために発行する債券。 |
| 地方債 | 州、地方政府や地方公共団体等が発行する債券。国債同様、一般的に高い信用力を有する。 |
| モーゲージ証券・ 資産担保証券 | モーゲージ証券は、住宅ローン等の債権を担保として発行される証券。 資産担保証券は、自動車ローンやクレジットカードローン等の債権を担保として発行される証券。 |
| 社債 | 企業が発行する債券。民間の事業会社が発行する事業債、転換社債等を指す。 |

2024年12月30日 現在

「Amundi Funds ストラテジック・インカム」の運用コメント

(アムンディ・アセットマネジメント・US・インク)

＜市場環境＞

12月の米国債券市場は、下落（金利は上昇）しました。月央にFRB（米連邦準備理事会）が行った利下げが市場に大きな影響を与えました。FRBは市場予想通りに0.25%の利下げを行いました。今後の利下げペースが緩やかになることが示唆されました。このため、市場は金融引き締めととらえ、米ドル高、金利のスティープ化（長短金利差の拡大）および株価下落となりました。12月に発表された経済指標は、まちまちとなりました。ポジティブな面は、製造業・消費者信頼感指数が大統領選後に上昇したことが確認され、インフレも市場予想通りとなったことです。しかし、労働市場は冷え込んできていることが示されました。失業率は4.1%から4.2%に増え、失業期間の平均が2019年の水準を上回りました。レイオフの動きは低水準のままですが、求人はここ数年で最低水準まで減少し、失業者や労働市場への新規参入者は職に就くことが難しくなってきました。

＜運用状況＞

12月の「Amundi Funds ストラテジック・インカム」は、ベンチマークであるブルームバーグ・米ドル建ユニバーサル指数のリターンをわずかに下回りました。デレーションをベンチマークよりもやや長めにしていたことが主なマイナス要因となりました。イールドカーブに対するポジションもややマイナスに寄りました。銘柄選択は、事業債、金融債がプラス寄与となりました。セクター配分は、ノンエージェンシーMBS（モーゲージ証券）や保険リンク債のポジションがプラス寄与となりました。

＜今後の運用方針＞

2025年の米国経済について、市場は、潜在成長率（2%）での経済成長、安定した失業率、インフレの低下、目立たないFRBの金融政策、トランプ次期政権による主要な選挙公約の実施を予想しています。しかし、トランプ次期政権の政策とその結果は、現在の市場予想から逸脱していく可能性があると考えています。また、昨年も過去のトレンドを上回る堅調な経済成長が続いたため、当面は経済に下振れリスクが存在すると考えます。労働市場の冷え込みは、所得の伸びに圧力をかけ、消費者支出を押し下げるリスクがあります。また、雇用ペースが急速に減少し、新型コロナウイルス禍以前の水準を下回っているため、失業率のさらなる上昇リスクも見込まれます。さらに、トランプ次期政権の政策のうち、経済活動にマイナスに働くと思われる移民の削減と関税の引き上げは、比較的迅速に実施できますが、経済にとってプラスとなる税制変更と規制緩和は、実施までに時間がかかるとみられます。

現在、債券市場は安定したインカムを提供する安全資産として、中期債を中心に魅力的な投資対象となっています。インフレ率が大幅に上昇しない限り、FRBは市場に織り込まれている0.4%を超えて利下げするとみえています。クレジットスプレッド（国債との利回り格差）が比較的タイトな水準であるため、当ファンドは、質の高い、短期・中期債を重視した運用を行います。また、銘柄選択とセクター配分を重視した、相対価値アプローチを通じ、ポジションを機動的に変更する方針です。

(上記の指数およびファンドのリターンは米ドルベースです。)

※購入の申込期間が限定された限定追加型の投資信託であり、現在ご購入の申込みはできません。

ファンドの目的

ファンドは、安定した収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

ファンドの特色

1 米ドル建を中心とする世界各国の様々な種類の公社債等を実質的な主要投資対象とします。

- ファンドは外国投資信託「Amundi Funds ストラテジック・インカム- I2 USD QD」（以下「外国投資信託」といいます。）への投資を通じて、主として米ドル建を中心とする世界各国のさまざまな種類の公社債等に投資します。また、国内投資信託「C A マネーボールファンド（適格機関投資家専用）」にも投資します。

2 外国投資信託において、市場分析等に基づく機動的な資産配分と、調査・分析に基づく銘柄選択により、好水準のインカムゲインとキャピタルゲインの獲得を目指します。

- 外国投資信託の運用は、アムンディ・アセットマネジメント・US・インク[※]が行います。
 - 外国投資信託が投資する公社債等の平均格付は、原則として投資適格とします。
- ※ アムンディ・アセットマネジメント・US・インクは、規制当局の承認および同社の顧客の同意等を条件として、2024年第4四半期～2025年初頭を目途にピクチャー・キャピタル・ホールディングス・インクの傘下に統合される予定です。なお、統合後においても外国投資信託の運用にかかる基本方針や体制、プロセス、手法に変更はありません。

3 原則として、為替ヘッジを行います。

外貨建資産について米ドル売り／円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

4 信託期間は約4年6か月です。（2020年12月28日から2025年6月30日まで）

5 購入の申込みは、2020年12月28日までの間に限定して受け付けます。

◆ 資金動向および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

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。

投資リスク

ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として債券など値動きのある有価証券（外貨建資産には為替変動リスクがあります。）に実質的に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、**投資元本が保証されているものではありません。**ファンドの基準価額の下落により、**損失を被り投資元本を割り込むことがあります。**ファンドの運用による損益はすべて投資者に帰属します。なお、投資信託は預貯金とは異なります。

基準価額の主な変動要因としては、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク、流動性リスク、カントリーリスク等が挙げられます。なお、基準価額の変動要因（投資リスク）はこれらに限定されるものではありません。また、その他の留意点としてファンドの繰上償還、流動性リスクに関する留意事項等があります。詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）の「投資リスク」をご覧ください。

※購入の申込期間が限定された限定追加型の投資信託であり、現在ご購入の申込みはできません。

当資料のお取扱いについてのご注意

- 当ファンドは、既に募集期間が終了しております。本資料は当ファンドの運用状況を皆様により良くご理解いただくためにアムンディ・ジャパン株式会社が作成したものであり、投資の勧誘や推奨を目的としたものではありません。
- 当資料は、弊社が信頼する情報に基づき作成しておりますが、情報の正確性について弊社が保証するものではありません。また、記載されている内容は、予告なしに変更される場合があります。
- 当資料に記載されている事項につきましては、作成時点または過去の実績を示したものであり、将来の成果を保証するものではありません。また、運用成果は実際の投資家利回りとは異なります。
- 組入上位銘柄として記載されている個別銘柄については、当資料作成時点における保有銘柄情報であり、将来の組入れを保証または示唆するものではありません。また、該当銘柄の売買を推奨・勧誘するものではありません。
- 投資信託は、元本および分配金が保証されている商品ではありません。
- 投資信託は値動きのある証券等に投資します。組入れた証券等の値下がり、それらの発行者の信用状況の悪化等の影響による基準価額の下落により損失を被ることがあります。したがって、これら運用により投資信託に生じた利益および損失は、すべて投資者の皆様へ帰属いたします。
- 投資信託は預金、保険契約とは異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関を通じてご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の保護の対象とはなりません。
- 投資信託のお申込みに関しては、クーリングオフの適用はありません。

※購入の申込期間が限定された限定追加型の投資信託であり、現在ご購入の申込みはできません。

お申込みメモ

◆お取扱いコース、換金のお申込みの方法ならびに単位および分配金のお取扱い等について、販売会社によって異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問合せください。

換金時

| | |
|------|--|
| 換金単位 | 販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問合せください。 |
| 換金価額 | 換金申込受付日の翌営業日の基準価額とします。 |
| 換金代金 | 換金申込受付日から起算して、原則として6営業日目から販売会社においてお支払いします。 |

申込について

| | |
|---------------|---|
| 申込受付不可日 | 以下のいずれかに該当する場合には換金の申込を受けません。 <ul style="list-style-type: none"> •ニューヨーク証券取引所の休業日 •米国証券業金融市場協会が定める休業日 •ルクセンブルクの銀行休業日 •12月24日 •委託会社の指定する日 |
| 申込締切時間 | 詳しくは販売会社にお問合せください。 |
| 換金制限 | 委託会社の判断により、一定の金額を超える換金申込には制限を設ける場合があります。 |
| 申込受付の中止および取消し | 委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、ファンドの換金の申込受付を中止すること、およびすでに受付けた換金の申込受付を取消することができます。 |

その他

| | |
|------|---|
| 信託期間 | 2025年6月30日までとします。（設定日：2020年12月28日） |
| 決算日 | 年1回決算、原則毎年9月12日です。休業日の場合は、翌営業日とします。 |
| 収益分配 | 原則として毎決算時に分配方針に基づいて分配を行います。 販売会社によっては分配金の再投資が可能です。 |
| 課税関係 | 課税上は、株式投資信託として取扱われます。 公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。ファンドは、NISAの対象ではありません。 配当控除および益金不算入制度は適用されません。 |

※購入の申込期間が限定された限定追加型の投資信託であり、現在ご購入の申込みはできません。

ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

| | |
|---------|--------|
| 信託財産留保額 | ありません。 |
|---------|--------|

投資者が投資信託財産で間接的に負担する費用

| | | |
|-------------------------------------|-----------|--|
| 運用管理費用（信託報酬） | 実質的な負担の上限 | 純資産総額に対して 年率1.603%（税込） ファンドの信託報酬年率0.803%（税込）に投資対象とする投資信託証券のうち信託報酬が最大のもの（年率0.80%）を加算しております。ファンドの実際の投資信託証券の組入状況等によっては、実質的な信託報酬率は変動します。 |
| ◆上記の運用管理費用（信託報酬）は有価証券届出書作成日現在のものです。 | | |
| その他の費用・手数料 | | <p>その他の費用・手数料として下記の費用等が投資者の負担となり、ファンドから支払われます。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・有価証券売買時の売買委託手数料および組入資産の保管費用などの諸費用 ・信託事務の処理等に要する諸費用（監査費用、目論見書・運用報告書等の印刷費用、有価証券届出書関連費用等を含みます。） ・投資信託財産に関する租税 等 <p>※その他、組入投資信託証券においては、ルクセンブルクの年次税（年率0.01%）などの諸費用がかかります。</p> <p>※その他の費用・手数料の合計額は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することはできません。</p> |

◆ファンドの費用の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することはできません。

◆ファンドの費用については、有価証券届出書作成日現在の情報であり、今後変更される場合があります。

委託会社、その他の関係法人の概要

| | |
|-------------|--|
| 委託会社 | アムンディ・ジャパン株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第350号 加入協会：一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、日本証券業協会、 一般社団法人第二種金融商品取引業協会 |
| 受託会社 | 株式会社りそな銀行 |
| 販売会社 | 販売会社については巻末をご参照ください。 |
| ファンドに関する照会先 | 委託会社の名称：アムンディ・ジャパン株式会社 お客様サポートライン：050-4561-2500 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/ |

※購入の申込期間が限定された限定追加型の投資信託であり、現在ご購入の申込みはできません。

販売会社一覧（業態別・五十音順）

| 金融商品取引業者等 | | 登録番号 | 日本証券業協会 | 一般社団法人投資信託協会 | 一般社団法人日本投資顧問業協会 | 一般社団法人金融先物取引業協会 | 一般社団法人第二種金融商品取引業協会 |
|--------------|--------|-----------------|---------|--------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| 株式会社 埼玉りそな銀行 | 登録金融機関 | 関東財務局長（登金）第593号 | ○ | | | ○ | |
| 株式会社 りそな銀行 | 登録金融機関 | 近畿財務局長（登金）第3号 | ○ | | ○ | ○ | |