

■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／株式 | |
| 信託期間 | 2004年9月1日から無期限です。 | |
| 運用方針 | 「Amundi Funds チャイナ・エクイティ」（米ドル建）への投資を通じて、主として中国経済圏の株式に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。なお、「C Aマネーパールファンド（適格機関投資家専用）」（円建）への投資も行います。原則として、為替ヘッジは行いません。 | |
| 主要運用対象 | アムンディ・グラン・チャイナ・ファンド | Amundi Funds チャイナ・エクイティ C Aマネーパールファンド (適格機関投資家専用) |
| | Amundi Funds チャイナ・エクイティ | 中国経済圏の株式 |
| | C Aマネーパール 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等 |
| 組入制限 | 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます）への直接投資は行いません。外貨建資産（外貨建資産を組入可能な投資信託証券を含みます）の投資割合には制限を設けません。 | |
| 分配方針 | 毎決算時（年2回、原則毎年1月15日および7月15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利子・配当収入と売買益（評価益を含みます）等の全額とします。分配金額は、委託会社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、分配対象収益額が少額の場合には分配を行わないこともあります。 | |

アムンディ・ グラン・チャイナ・ファンド

運用報告書（全体版）

第40期（決算日 2025年1月15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、よろしく願い申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒105-0021 東京都港区東新橋1丁目9番2号

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/>

< 4181212・4221679 >

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配後) | 税 分 | 込 配 | み 金 | 期 騰 | 中 落 | 中 率 | 参考指数 | 期 騰 | 中 落 | 中 率 | 投資信託 受益証券 組入比率 | 投資証券 組入比率 | 純資 産額 |
|-----------------|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------------------|--------------|----------|
| | 円 | | | 円 | | | % | | | | % | % | % | 百万円 |
| 36期(2023年1月16日) | 9,819 | | | 0 | △ | 1.3 | | 32,190 | △ | 4.9 | | 0.2 | 97.4 | 3,976 |
| 37期(2023年7月18日) | 8,890 | | | 0 | △ | 9.5 | | 30,907 | △ | 4.0 | | 0.2 | 97.7 | 3,584 |
| 38期(2024年1月15日) | 7,595 | | | 0 | △ | 14.6 | | 27,701 | △ | 10.4 | | 0.2 | 98.3 | 2,923 |
| 39期(2024年7月16日) | 8,657 | | | 0 | | 14.0 | | 33,539 | | 21.1 | | 0.2 | 98.0 | 3,045 |
| 40期(2025年1月15日) | 9,000 | | | 0 | | 4.0 | | 35,849 | | 6.9 | | 0.2 | 97.2 | 2,983 |

(注) 参考指数は、MSCIチャイナ10/40インデックス(税引後配当込み、円換算ベース)です。参考指数は投資対象資産の相場を説明する代表的な指数として記載しております。MSCIチャイナ10/40インデックスは、MSCI Inc.が開発した株価指数です。同指数に関する著作権、その他知的財産権はMSCI Inc.に帰属しております。以下同じ。

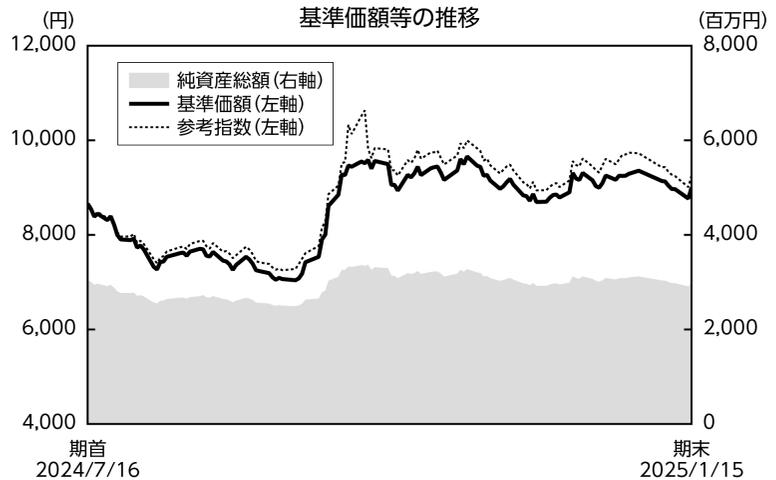
■当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | 参考指数 | 騰落率 | 投資信託 受益証券 組入比率 | 投資証券 組入比率 |
|--------------------|-------|-------|--------|-------|----------------------|--------------|
| (期首) | 円 | % | | % | % | % |
| 2024年7月16日 | 8,657 | — | 33,539 | — | 0.2 | 98.0 |
| 7月末 | 7,729 | △10.7 | 30,336 | △9.6 | 0.2 | 97.9 |
| 8月末 | 7,361 | △15.0 | 29,320 | △12.6 | 0.2 | 97.9 |
| 9月末 | 8,849 | 2.2 | 35,039 | 4.5 | 0.2 | 98.5 |
| 10月末 | 9,318 | 7.6 | 37,322 | 11.3 | 0.2 | 98.6 |
| 11月末 | 8,693 | 0.4 | 34,633 | 3.3 | 0.2 | 98.2 |
| 12月末 | 9,358 | 8.1 | 37,675 | 12.3 | 0.2 | 98.0 |
| (期末) 2025年1月15日 | 9,000 | 4.0 | 35,849 | 6.9 | 0.2 | 97.2 |

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

| | |
|----------------|--------|
| 第40期首 | 8,657円 |
| 第40期末 | 9,000円 |
| 既払分配金 (税込み) | 0円 |
| 騰落率 | 4.0% |



(注1) 参考指数は、MSCIチャイナ10/40インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）です。
 (注2) 参考指数は、2024年7月16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】

当ファンドの基準価額は、前期末比で上昇しました。

上昇要因

- ・ 基準金利の引き下げ、株式の購入および自社株買いに対する融資枠の拡大、住宅購入制限の緩和など、中国当局による政策転換が予想よりも早く実施されたことを背景に、中国株式市場が2024年9月後半に大幅に上昇したこと

下落要因

- ・ MSCIエマージング・マーケット・インデックスにおける中国のウェイトが2024年8月に引き下げの対象となりインデックスに追随するパッシブ運用資金が中国市場から流出したこと
- ・ 全人代（全国人民代表大会）で承認された景気刺激策は、具体性に欠け投資家が失望したことから、2024年10月に中国株式市場が大幅な調整局面を迎えたこと
- ・ 2024年11月に米国大統領選挙でトランプ氏が勝利したことにより、米国の中国製品輸入に対する関税引き上げの可能性を背景に、市場が再び悪影響を受けたこと

【投資環境】

＜中国・香港株式市場＞

中国株式市場は、2024年7月および8月には全般的に軟調に推移し、中央委員会第3回総会閉会后、主要な財政政策が公表されなかったことから、投資家が大きく失望したため下落しました。9月には、国内景気の失速を回避するために中央銀行および立法府による政策転換が予想よりも早く示され、中国株式市場は大幅に回復しました。9月最終週には、基準金利の引き下げ、株式購入や企業の自社株買いのための融資枠の拡大、ティア1都市（一線都市）と呼ばれる大都市における住宅購入制限の段階的緩和などが発表されました。しかし10月に入り、中国の国家発展改革委員会、財政部およびその他の中国政府当局から発表された政策の詳細が、市場の期待に沿う内容ではなかったことから、9月にみられた著しい市場の反騰が打ち消されました。また、世界株式市場では、トランプ次期米国政権が中国からの輸入に対する一律関税を導入する可能性が予測されるなど、いわゆる「トランプ・トレード」を織り込み始めました。これらの懸念は、トランプ氏の当選後に現実のものとなりましたが、投資家が11月前半の全人代（全国人民代表大会）常務委員会に先駆けて追加的な景気刺激策の発表に対する期待を価格に織り込んだため、11月の中国の株式市場は、強含みで始まりました。しかし、その後は国内刺激策に関しての目新しさが限定的であったこと、米中関係に対する懸念の再燃および米ドルの上昇を背景に、月後半は後退しました。

12月は中国国債の利回りが急速に低下し、12月には過去最低の水準まで低下したことを受けて、高利回りの中国の大型株が強い関心を集め、株式市場への資金流入がみられました。

＜為替市場＞

当期、米ドルは円に対してやや下落しました。7月中旬に為替介入とみられる急激な円高・米ドル安が進行していたところに、日銀による追加利上げの決定や予想以上の米国経済指標の鈍化を受けて、円キャリートレードの巻き戻しとみられる動きが活発化すると円高が加速しました。また、米国での利下げ観測が強まったことも下落要因となった米ドルは、9月中旬にかけて対円で大きく水準を切り下げました。しかし、9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）において大幅な利下げが決定されると、追加利下げのタイミングは遠退いたとの見方が広がり米ドルは円に対し反発しました。その後もインフレ鎮静化のペースの遅さや景気の底堅さが確認されたこと、さらにはトランプ元米大統領の再選により財政拡張をとまう景気刺激策の導入観測が高まり米国の金利が上昇したことを受け、米ドル/円相場は上昇しました。いわゆるトランプ・トレードが一巡すると、地政学的リスクの高まりを意識した円買いや米国での追加利下げの思惑などから、米ドルは一時対円で値を下げました。しかし、日銀が利上げを見送り、かつ追加利上げに対して当面慎重に臨む姿勢を示したことから米ドルは対円で反発し、そのまま当期末を迎えました。

同様に米ドルに連動する香港ドルも円に対してやや下落しました。

人民元は、8月から10月にかけて、当局による景気後退への対策が相次いだことなどを背景に、海外投資家が中国市場におけるポジションの積み増しを行い資金が流入したことなどもあり、人民元が米ドルに対して強含む場面もみられました。しかし、米国大統領選挙でのトランプ氏の再選を受けてリスク回避姿勢が高まり、人民元は米ドルに対し再び下落基調をたどりました。通期では人民元は対米ドルで下落したほか、対円でもやや軟調に推移しました。

<日本短期国債市場>

当期の短期国債市場では、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物利回りが緩やかに上昇しました。TDB 3ヵ月物利回りは、2024年7月の日銀による0.25%への利上げを受けて、0%近辺から0.1%近辺へと上昇しました。その後、担保としての需要が高まる局面で利回りが再度0%近辺まで低下する局面もありましたが、追加利上げの観測が高まる中、当期末に向けては0.25%近辺まで上昇しました。

【ポートフォリオ】

<当ファンド>

当ファンドは、中国経済圏の株式を主要投資対象とする「Amundi Funds チャイナ・エクイティ」（米ドル建）と「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」（円建）に投資することにより、その実質的な運用はそれぞれの投資先ファンドが行い、中長期的な信託財産の成長を目指し運用しました。当ファンドは「Amundi Funds チャイナ・エクイティ」（米ドル建）に90%以上投資することを基本としていることから、基本方針に従い「Amundi Funds チャイナ・エクイティ」（米ドル建）の組入比率を高位に維持しました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

<Amundi Funds チャイナ・エクイティ>

当期、当ファンドのパフォーマンスは上昇しましたが、MSCIチャイナ10/40インデックス（税引後配当込み、米ドルベース）を下回りました。パフォーマンスにマイナスの影響をおよぼしたのは、一般消費財・サービスへのオーバーウェイトでした。特に教育サービス・プロバイダーおよび特定のEコマース（電子商取引）関連銘柄の株価調整がパフォーマンスにマイナスに作用しました。金融では、中国の国営銀行をアンダーウェイトとしていたことがマイナスに働きました。より高い利回りかつディフェンシブな銘柄を追求する国内投資家による、国営銀行への投資ローテーションの継続が当ファンドに悪影響を与えた一方で、証券会社、保険会社など高いベータ値を持つ金融銘柄への投資は、9月から10月に市場が反騰したことで、プラスに寄与しました。当期、当ファンドでは一般消費財・サービスの投資比率を引き下げましたが、MSCIチャイナ10/40インデックス（税引後配当込み、米ドルベース）の同セクター比率に対してはオーバーウェイトを維持しました。また、金融の投資比率を引き上げました。国営金融機関のアンダーウェイト幅を縮小したほか、株式市場に対して高いベータ値を持つ保険会社、証券会社などの金融銘柄を買い増しました。不動産ではオーバーウェイトからほぼニュートラルへ投資比率を引き下げました。一方で情報技術の投資比率は引き上げました。主に中国市場で販売が好調な携帯電話製造企業の組入れを増やしました。

（アムンディ・UK・リミテッド）

<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や短期国債への投資により、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、見送りとさせていただきます（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「Amundi Funds チャイナ・エクイティ」（米ドル建）の組入比率を引き続き高位に保ちます。この目標比率は短期的な視点で判断するものではなく、継続性を重視しています。なお、「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」（円建）にも投資を行います。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

<Amundi Funds チャイナ・エクイティ>

中国株式市場は、短期的には、米国のトランプ次期政権の発足とそれに続く外交政策課題や、1月下旬から始まる中国の旧正月休暇の前に消費の押し上げや在庫補充サイクルの促進のために実施される措置などに左右される可能性が高いとみています。長期的には、中国株式市場のパフォーマンスは3月上旬の全国两会（全人代と政協（全国政治協商会議））の結果に左右される可能性が高いとみています。この全国两会で、中国当局による景気刺激策のより詳細な計画が発表され、国内経済が潜在的な関税の影響を乗り越えるための支援を提供することが考えられます。

魅力的なバリュエーションと相対的に低い外国人投資家比率を考慮し、当ファンドは中国株式市場に対しておおむね前向きなスタンスを維持しています。ただし、足元では中国株式市場はボラティリティ（価格変動性）の高まりに直面する可能性も高いとみています。今後は、財政刺激策への期待に加え、米国市場へのエクスポージャーが低く、グローバルな競合他社に対して技術的または規模的に大きな優位性を持つセクターを中心に銘柄を選択することで、市場のバリュエーションが低下し、大きく乱高下する市場環境の中で超過収益を生み出す投資機会があるとみています。

（アムンディ・UK・リミテッド）

<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 (2024年7月17日 ～2025年1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) | 51円 (16) (33) (2) | 0.596% (0.182) (0.386) (0.028) | 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) | 1 (0) (0) | 0.007 (0.001) (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 |
| 合 計 | 52 | 0.603 | |

期中の平均基準価額は8,551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。

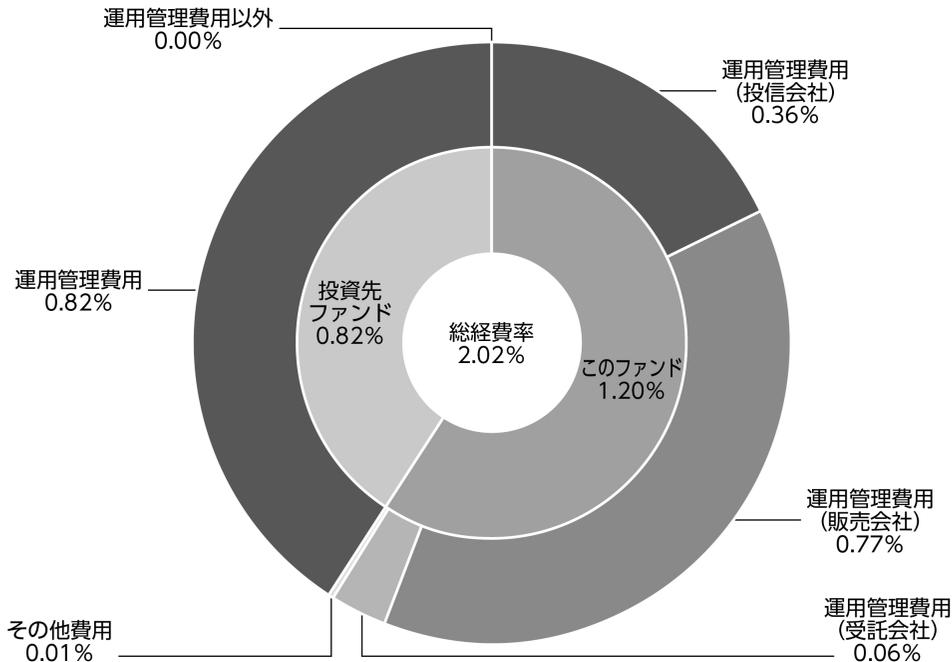
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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。

(参考情報)

● 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.02%です。



| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (①+②+③) | 2.02% |
| ①このファンドの費用の比率 | 1.20% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.82% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.00% |

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注6) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買及び取引の状況（2024年7月17日から2025年1月15日まで）

投資信託受益証券、投資証券

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|----|-------------------------|--------|-------|-----|-------|
| | | 口 数 | 買 付 額 | 口 数 | 売 付 額 |
| 外国 | (ルクセンブルク) | 千口 | 千米ドル | 千口 | 千米ドル |
| | Amundi Funds チャイナ・エクイティ | 0.2648 | 199 | 1 | 1,699 |

(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（2024年7月17日から2025年1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（2025年1月15日現在）

(1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

| 銘 柄 | | 期 首 (前期末) | 当 期 末 | |
|---------------------------|---------------|--------------|-------------|-------------|
| | | 口 数 | 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） | | 千口 5,967 | 千口 5,967 | 千円 5,980 |
| 合 計 | 口 数・金 額 | 5,967 | 5,967 | 5,980 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | < 0.2% > |

(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 | | 期 首 (前期末) | 当 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) | | 千口 | 千口 | 千米ドル | 千円 |
| Amundi Funds チャイナ・エクイティ | | 23 | 21 | 18,337 | 2,898,825 |
| 合 計 | 口 数・金 額 | 23 | 21 | 18,337 | 2,898,825 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | < 97.2% > |

(注) 邦貨換算金額は、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。

■投資信託財産の構成 (2025年1月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 千円 5,980 | % 0.2 |
| 投 資 証 券 | 2,898,825 | 96.5 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 98,701 | 3.3 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 3,003,506 | 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 (2,938,625千円) の投資信託財産総額 (3,003,506千円) に対する比率は97.8%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、2025年1月15日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=158.08円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年1月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 3,043,021,733円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 59,115,358 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 5,980,342 |
| 投資証券(評価額) | 2,898,825,615 |
| 未 収 入 金 | 79,100,241 |
| 未 収 利 息 | 177 |
| (B) 負 債 | 59,665,567 |
| 未 払 金 | 39,515,375 |
| 未 払 解 約 金 | 2,489,548 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 17,506,386 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 154,258 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B) | 2,983,356,166 |
| 元 本 | 3,314,864,965 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 331,508,799 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 3,314,864,965口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,000円 |

(注記事項)

期首元本額 3,518,014,509円

期中追加設定元本額 73,191,528円

期中一部解約元本額 276,341,072円

■損益の状況

当期 (自2024年7月17日 至2025年1月15日)

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 109,354円 |
| 受 取 利 息 | 109,354 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 134,539,567 |
| 売 買 益 | 161,845,201 |
| 売 買 損 | △ 27,305,634 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 17,701,863 |
| (D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C) | 116,947,058 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △301,089,712 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △147,366,145 |
| (配 当 等 相 当 額) | (461,171,937) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△608,538,082) |
| (G) 計 (D+E+F) | △331,508,799 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | △331,508,799 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △147,366,145 |
| (配 当 等 相 当 額) | (461,171,937) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△608,538,082) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 729,855,124 |
| 繰 越 損 益 金 | △913,997,778 |

(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。

■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 |
|-----------|-------------------------|
| | (2024年7月17日～2025年1月15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 | 3,592 |

(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. 補足情報 >

組入ファンド「Amundi Funds チャイナ・エクイティ」の決算日（毎年6月末日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2025年1月14日現在の情報を掲載しています。

■ 有価証券明細（評価額上位30銘柄）（2025年1月14日現在）

株式

| | 銘柄 | 通貨 | 株数 | 評価額（ユーロ） |
|---------|--|-----|------------|---------------|
| ケイマン諸島 | TENCENT HOLDINGS LTD | HKD | 653,900 | 30,589,809.32 |
| | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | HKD | 2,296,500 | 22,904,408.60 |
| | MEITUAN | HKD | 1,003,120 | 18,057,323.78 |
| | PINDUODUO INC ADR | USD | 150,543 | 14,350,172.02 |
| | XIAOMI CORPORATION CLASS B | HKD | 2,458,000 | 10,348,795.87 |
| 中国 | CHINA CONSTRUCTION BANK H | HKD | 13,516,000 | 10,065,994.27 |
| | CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD | CNY | 280,573 | 9,525,695.40 |
| | PING AN INSURANCE GROUP CO-H | HKD | 1,805,500 | 9,324,638.39 |
| | INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA-H | HKD | 14,489,375 | 8,820,711.94 |
| ケイマン諸島 | TRIP COM GROUP LTD | HKD | 124,250 | 7,819,729.55 |
| | NETEASE INC | HKD | 391,249 | 7,262,570.09 |
| 中国 | CHINA MERCHANTS BANK-H | HKD | 1,217,000 | 6,057,558.80 |
| ケイマン諸島 | NETEASE SP ADR SHS | USD | 61,295 | 5,717,770.51 |
| 中国 | BYD CO LTD-H | HKD | 162,500 | 5,209,795.23 |
| ケイマン諸島 | MINISO GROUP HOLDING LIMITED ADR | USD | 220,257 | 4,993,732.94 |
| | SEA LTD ADR | USD | 46,022 | 4,937,267.16 |
| | TAL EDUCATION GROUP | USD | 487,158 | 4,557,124.23 |
| ルクセンブルク | SAMSONITE INTERNATIONAL SA | HKD | 1,601,100 | 4,474,048.02 |
| 中国 | CHINA OILFIELD SERVICES-H | HKD | 4,534,000 | 4,140,251.87 |
| ケイマン諸島 | SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO | HKD | 1,584,000 | 3,981,662.02 |
| 中国 | SZ ENVICOOL TECH CO LTD | CNY | 740,159 | 3,917,461.83 |
| ケイマン諸島 | FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED ADR | USD | 349,772 | 3,795,185.04 |
| 中国 | CMOC GROUP LIMITED | HKD | 5,193,000 | 3,699,036.32 |
| | CHINA INTL CAPITAL ---SHS-H-UNITARY 144A/REG S | HKD | 2,332,800 | 3,567,813.48 |
| | LUXSHARE PRECISIONIndustr-A | CNY | 654,731 | 3,436,682.69 |
| | PETROCHINA CO LTD-H | HKD | 4,256,000 | 3,339,538.31 |
| 香港 | TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD -H- | HKD | 273,500 | 3,318,036.09 |
| | AIA GROUP LTD -H- | HKD | 465,200 | 3,061,232.64 |
| 中国 | NINGBO TUOPU GROUP CO LTD | CNY | 361,496 | 2,778,453.79 |
| イギリス | PRUDENTIAL PLC | GBP | 387,950 | 2,773,304.57 |

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

HKD (香港ドル)、USD (米ドル)、CNY (中国元)、GBP (英ポンド)

< 2. 補足情報 >

組入ファンド「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」の決算日（2024年2月15日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2025年1月15日現在の情報を掲載しています。

■主要な売買銘柄（2024年2月16日から2025年1月15日まで）

公社債

| 買 | | 付 | 売 | | 付 |
|--------|-------------|---------|--------|-------------|--------|
| 銘柄 | 柄 | 金額 | 銘柄 | 柄 | 金額 |
| | | 千円 | | | 千円 |
| 第1263回 | 国庫短期証券 | 149,556 | 第1263回 | 国庫短期証券 | 9,968 |
| 第146回 | 共同発行市場公募地方債 | 100,320 | 第137回 | 共同発行市場公募地方債 | 50,029 |
| 第148回 | 共同発行市場公募地方債 | 80,162 | | | |

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれていません。

(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いません。

■組入資産の明細（2025年1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 | 2025年1月15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 | 140,000 | 139,570 | 34.0 | — | — | — | 34.0 |
| 地方債証券 | 180,000 | 180,098 | 43.9 | — | — | — | 43.9 |
| 合計 | 320,000 | 319,668 | 77.9 | — | — | — | 77.9 |

(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います。

B 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

| 種類 | 銘柄 | 2025年1月15日現在 | | | |
|-------|------------------|--------------|---------|---------|------------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 償還年月日 |
| | | % | 千円 | 千円 | |
| 国債証券 | 第1263回国庫短期証券 | 0 | 140,000 | 139,570 | 2025/10/20 |
| | 小計 | | 140,000 | 139,570 | |
| 地方債証券 | 第146回共同発行市場公募地方債 | 0.553 | 100,000 | 100,062 | 2025/5/23 |
| | 第148回共同発行市場公募地方債 | 0.553 | 80,000 | 80,036 | 2025/7/25 |
| | 小計 | | 180,000 | 180,098 | |
| | 合計 | | 320,000 | 319,668 | |

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

Amundi Funds チャイナ・エクイティ
 決算日 2024年6月30日
 (計算期間：2023年7月1日～2024年6月30日)

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。なお、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います。

■費用の明細 (2023年7月1日～2024年6月30日)

| 項目 | 当期 |
|-----------|-----------|
| | ユーロ |
| (a)運用報酬 | 6,019,367 |
| (b)成功報酬 | 4,252 |
| (c)管理費用等 | 1,250,192 |
| (d)その他の費用 | 937,281 |
| 合計 | 8,211,092 |

■純資産計算書 (2024年6月30日現在)

| 項目 | 当期末 |
|------------|-------------|
| | ユーロ |
| 資産合計 | 320,647,770 |
| 有価証券 | 315,157,327 |
| 預金 | 2,590,537 |
| 未収配当金 | 1,932,666 |
| 有価証券売却未収入金 | 936,679 |
| 未収追加設定金 | 30,484 |
| 為替未収入金 | 77 |
| 負債合計 | 824,102 |
| 借入金 | 6,967 |
| 未払解約金 | 133,290 |
| 未払運用報酬 | 404,280 |
| その他の負債 | 279,565 |
| 純資産 | 319,823,668 |

(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 (2024年6月30日現在)

| 数量 | 評価額 ユーロ | 数量 | 評価額 ユーロ |
|--|--------------------|---|------------------|
| 株式 | 315,157,327 | ガス・水道・マルチユーティリティ | 1,362,735 |
| 代替エネルギー | 2,764,889 | 177,200 ENN ENERGY HOLDINGS LTD | 1,362,735 |
| 347,111 SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD | 2,764,889 | 一般産業 | 2,255,239 |
| 自動車・部品 | 10,697,164 | 2,651,000 TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED | 1,314,792 |
| 19,998 BEIJING SINOHYTEC CO LTD | 76,988 | 83,120 YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD | 337,821 |
| 125,000 BYD CO LTD-H | 3,465,749 | 34,318 ZEEKR INTELLIGENT TECHNOLOGY HOLDING LIMITED ADS | 602,626 |
| 143,673 CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD | 3,321,449 | ヘルスケアプロバイダー | 1,335,281 |
| 770,500 GREAT WALL MOTOR COMPANY-H | 1,108,660 | 166,300 HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD | 548,530 |
| 74,147 LI AUTO INC SHS A ADR | 1,236,994 | 233,862 HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO LIMITED | 786,751 |
| 216,049 NINGBO TUOPU GROUP CO LTD | 1,487,324 | 家庭用品・住宅建設用品 | 9,720,206 |
| 銀行 | 17,279,766 | 164,718 MIDEA GROUP CO | 1,364,295 |
| 3,871,000 CHINA CONSTRUCTION BANK H | 2,669,304 | 1,850,400 SAMSONITE INTERNATIONAL SA | 5,152,531 |
| 1,445,500 CHINA MERCHANTS BANK-H | 6,123,976 | 300,500 TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD -H- | 3,203,380 |
| 8,892,375 INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA-H | 4,930,998 | エンジニアリング | 4,913,701 |
| 739,770 INDUSTRIAL BANK | 1,673,825 | 721,260 HANGZHOU GREAT STAR INDUSTRIAL CO LTD | 2,287,685 |
| 1,443,671 PING AN BANK CO LTD-A | 1,881,663 | 102,756 JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD | 614,631 |
| 飲料 | 8,993,047 | 820,936 ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CO SHS -A- | 2,011,385 |
| 620,000 CHINA RESOURCES BEER HOLDING COMPANY LTD SHS -H- | 1,945,002 | 工業用金属・探鉱 | 6,693,188 |
| 14,808 KWEICHOW MOUTAI CO LTD -A- | 2,790,291 | 66,309 ANTOFAGASTA PLC | 1,650,197 |
| 452,000 TSINGTAO BREWERY CO LTD-H | 2,814,332 | 4,083,000 CMOC GROUP LIMITED | 3,483,989 |
| 190,000 VITASOY INTERNATIONAL HOLDINGS LTD -H- | 133,969 | 4,048,000 MMG LTD -H- | 1,441,637 |
| 79,641 WULIANGYE YIBIN CO LTD | 1,309,453 | 41,300 ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A | 117,365 |
| 化学 | 306,111 | サポートサービス | 3,768,154 |
| 65,724 SKSHU PAINT CO LTD A | 306,111 | 1,127,914 CENTRE TESTING INTERNATIONAL GROUP CO LTD -A | 1,457,074 |
| 建設・資材 | 3,228,125 | 131,680 KANZHUN LIMITED ADR | 2,311,080 |
| 703,748 BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD | 1,115,167 | 産業輸送 | 7,025,752 |
| 769,259 SZ ENVICOOL TECH CO LTD | 2,112,958 | 222,046 FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED ADR | 1,665,713 |
| 消費者サービス | 52,378,908 | 414,099 GUANGZHOU BAIYUN INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD | 504,104 |
| 2,988,700 ALIBABA GROUP HOLDING LTD | 25,180,858 | 108,000 MINTH GROUP | 156,690 |
| 493 ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | 33,124 | 464,000 PACIFIC BASIN SHIPPING | 136,412 |
| 1,580,000 CHINA EDUCATION GROUP HOLDING | 851,594 | 240,656 SHENZHEN AIRPORT | 197,472 |
| 1,036,520 MEITUAN | 13,762,294 | 1,723,000 SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO | 4,365,361 |
| 527,000 NEW ORIENTAL EDUCATION AND TECHNOLOGY GROUP INC HKD | 3,759,967 | 投資銀行・仲介サービス | 1,793,333 |
| 40,232 NEW ORIENTAL EDUCATION AND TECHNOLOGY GROUP INC USD | 2,918,251 | 1,726,800 CHINA INTL CAPITAL —SHS-H-UNITARY 144A/REG S | 1,793,333 |
| 590,173 TAL EDUCATION GROUP | 5,872,820 | レジャー用品 | 12,438,010 |
| 食品製造 | 2,559,445 | 34 GOERTEK INC -A | 85 |
| 729,000 CHINA MENGNIU DAIRY CO | 1,219,704 | 391,249 NETEASE INC | 6,971,561 |
| 357,048 INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD | 1,184,750 | 61,295 NETEASE SP ADR SHS | 5,466,364 |
| 99,000 YIHAI INTERNATIONAL HOLDINGS LTD | 154,991 | 生命保険 | 19,295,995 |
| | | 558,400 AIA GROUP LTD -H- | 3,536,880 |
| | | 887,638 CHINA LIFE INSURANCE CO H | 1,171,127 |

| 数量 | 評価額 ユーロ | 数量 | 評価額 ユーロ |
|---|------------|--|--------------------|
| 2,387,500 PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 10,100,567 | | |
| 522,900 PRUDENTIAL PLC | 4,414,992 | | |
| 8,548 PRUDENTIAL PLC | 72,429 | | |
| メディア | 21,153,170 | | |
| 1,117,063 EAST MONEY INFORMATION CO LTD A | 1,514,778 | | |
| 158,311 PINDUODUO INC ADR | 19,638,392 | | |
| 医療機器・サービス | 271,844 | | |
| 66,000 MICROPORT CARDIO FLOW MEDTECH CORPORATION | 6,547 | | |
| 395,000 VENUS MEDTECH HANGZHOU INC H | 265,297 | | |
| 石油・ガス・石炭 | 8,136,838 | | |
| 5,458,000 CHINA OILFIELD SERVICES-H | 4,892,084 | | |
| 2,546,000 PETROCHINA CO LTD-H | 2,403,724 | | |
| 186,700 YANTAI JEREH | 841,030 | | |
| パーソナルケア・薬品・食料品店 | 192,244 | | |
| 75,700 JD HEALTH INTERNATIONAL INC | 192,244 | | |
| パーソナル用品 | 13,797,454 | | |
| 164,800 ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | 1,477,126 | | |
| 4,306,000 BOSIDENG INTERNATIONAL HLDGS | 2,506,121 | | |
| 968,021 LI NING CO LTD | 1,955,107 | | |
| 225,500 PRADA SPA | 1,573,832 | | |
| 181,116 PROYA COSMETICS CO LTD A | 2,581,358 | | |
| 405,400 SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP | 3,703,910 | | |
| 医薬・バイオテクノロジー | 7,685,801 | | |
| 75,000 BEIGENE LTD | 772,623 | | |
| 2,786,000 CHINA ANIMAL HEALTHCARE LTD | - | | |
| 484,000 HUTCHMED CHINA LTD | 1,575,561 | | |
| 324,500 INNOVENT BIOLOGICS INC | 1,427,124 | | |
| 2,034,500 KINDSTAR GLOBALGENE TECHNOLOGY INC | 364,710 | | |
| 652,500 MEDLIVE TECHNOLOGY CO LTD | 581,726 | | |
| 218,300 PHARMARON BEIJING CO LTD H | 220,450 | | |
| 3,389,000 SINO BIOPHARMACEUTICAL | 1,081,389 | | |
| 676,000 WUXI BIOLOGICS INC | 932,291 | | |
| 1,000 WUXI XDC CAYMEN INC | 2,068 | | |
| 260,300 ZAI LAB LTD | 416,848 | | |
| 331,500 ZHAOKE OPHTHALMOLOGY LIMITED | 55,860 | | |
| 213,500 ZYLOX TONBRIDGE MEDICAL TECHNOLOGY CO LTD | 255,151 | | |
| 不動産投資・サービス | 11,630,935 | | |
| 922,000 CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD -H- | 1,491,931 | | |
| 1,558,000 CHINA RESOURCES LAND LTD | 4,943,461 | | |
| 364,831 CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES LIMITED | 1,127,071 | | |
| 200,000 HANG LUNG PROPERTIES LTD -H- | 159,185 | | |
| 187,831 KE HOLDINGS INC ADR | 2,478,125 | | |
| 616,000 LONGFOR GROUP HOLDINGS LIMITED | 789,177 | | |
| 807,800 MIDEA REAL ESTATE HOLDING LIMITED | 641,985 | | |
| | | 小売 | 4,621,302 |
| | | 1,306,000 CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD | 327,764 |
| | | 72,100 CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORPORATION LIMITED | 412,303 |
| | | 209,005 JD COM INC | 2,580,217 |
| | | 73,080 MINISO GROUP HOLDING LIMITED ADR | 1,301,018 |
| | | ソフトウェア・コンピューターサービス | 45,880,071 |
| | | 807 BAIDU ADS | 65,117 |
| | | 226,700 BAIDU INC | 2,309,644 |
| | | 968,000 KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR | 846,809 |
| | | 498,500 KUAISHOU TECHNOLOGY | 2,749,388 |
| | | 689,884 LONGSHINE TECHNOLOGY CO LTD SHS A | 753,899 |
| | | 25,908 SEA LTD ADR | 1,726,958 |
| | | 236,916 SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD | 971,406 |
| | | 728,800 TENCENT HOLDINGS LTD | 32,435,240 |
| | | 306,773 TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR | 4,021,610 |
| | | テクノロジーハードウェア・機器 | 4,761,465 |
| | | 238,000 AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN | 873,201 |
| | | 332,940 ESTUN AUTOMATION CO LTD | 607,957 |
| | | 804,000 LENOVO GROUP LTD -H- | 1,058,856 |
| | | 291,603 SHANGHAI LIANGXIN ELECTRICAL CO LTD | 256,876 |
| | | 340,700 SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY | 1,964,575 |
| | | 通信機器 | 4,971,484 |
| | | 502,231 LUXSHARE PRECISIONIndustr-A | 2,535,211 |
| | | 1,237,000 XIAOMI CORPORATION CLASS B | 2,436,273 |
| | | 旅行・レジャー | 23,245,670 |
| | | 2,144 CTRIP COM INTERNATIONAL LTD | 94,022 |
| | | 907,000 GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L -H- | 3,945,552 |
| | | 9,594 H WORLD GROUP LIMITED | 29,811 |
| | | 125,781 H WORLD GROUP LIMITED USD | 3,910,448 |
| | | 281,000 JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED | 136,007 |
| | | 2,280,400 MGM CHINA HOLDINGS LTD | 3,313,933 |
| | | 982,400 SANDS CHINA LTD | 1,911,357 |
| | | 158,000 TRIP COM GROUP LTD | 7,073,330 |
| | | 2,547,200 WYNN MACAU LTD | 1,948,238 |
| | | 30,685 YUM CHINA HOLDINGS INC | 882,972 |
| | | 合計 | 315,157,327 |

C A 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17期》

決算日：2024年2月15日

（計算期間：2023年2月16日～2024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。

■投資対象ファンドの概要

| | |
|--------|---|
| 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 | 純資産総額 |
|-----------------|--------|------------|-----------|-------|-------|
| | | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | | |
| | 円 | 円 | % | % | 百万円 |
| 13期（2020年2月17日） | 10,048 | 0 | △0.1 | 61.1 | 788 |
| 14期（2021年2月15日） | 10,042 | 0 | △0.1 | 64.6 | 773 |
| 15期（2022年2月15日） | 10,035 | 0 | △0.1 | 70.8 | 552 |
| 16期（2023年2月15日） | 10,027 | 0 | △0.1 | 74.3 | 473 |
| 17期（2024年2月15日） | 10,020 | 0 | △0.1 | 70.8 | 495 |

（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 | | 債券組入 比 率 |
|---------------------|---------|-------|-------------|
| | | 騰 落 率 | |
| (期 首) 2023年2月15日 | 円 | % | % |
| | 10,027 | — | 74.3 |
| 2月末 | 10,027 | 0.0 | 74.3 |
| 3月末 | 10,027 | 0.0 | 71.0 |
| 4月末 | 10,027 | 0.0 | 72.1 |
| 5月末 | 10,027 | 0.0 | 73.6 |
| 6月末 | 10,027 | 0.0 | 73.9 |
| 7月末 | 10,026 | △0.0 | 75.4 |
| 8月末 | 10,026 | △0.0 | 65.4 |
| 9月末 | 10,025 | △0.0 | 67.0 |
| 10月末 | 10,024 | △0.0 | 65.9 |
| 11月末 | 10,020 | △0.1 | 69.2 |
| 12月末 | 10,020 | △0.1 | 71.6 |
| 2024年1月末 | 10,020 | △0.1 | 74.6 |
| (期 末) 2024年2月15日 | 10,020 | △0.1 | 70.8 |

(注) 騰落率は期首比です。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項 目 | 第 17 期 (2023年2月16日 ～2024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) | 1 (1) | 0.012 (0.012) | 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 | 2 | 0.023 | |

期中の平均基準価額は10,024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。

■ 売買及び取引の状況（2023年2月16日から2024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 | 351,475 | — (350,000) |

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれていません。

(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（2023年2月16日から2024年2月15日まで）

公社債

| 銘 柄 | 買 付 | 売 付 | |
|--------------------------|---------|-----|-----|
| | 金 額 | 銘 柄 | 金 額 |
| | 千円 | | 千円 |
| 第139回共同発行市場公募地方債 | 150,810 | | |
| 第134回共同発行市場公募地方債 | 100,353 | — | — |
| 第137回共同発行市場公募地方債 | 50,289 | | |
| 第11回政府保証地方公共団体金融機構債券（4年） | 50,023 | | |

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれていません。

(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いません。

■利害関係人との取引状況等（2023年2月16日から2024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（2024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 | 2024 年 2 月 15 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 | 350,000 | 350,832 | 70.8 | — | — | — | 70.8 |
| 合 計 | 350,000 | 350,832 | 70.8 | — | — | — | 70.8 |

（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います。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

| 種 類 | 銘 柄 | 2024 年 2 月 15 日 現 在 | | | |
|-----------|--------------------------|---------------------|---------|---------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| | | % | 千円 | 千円 | |
| 地 方 債 証 券 | 第134回共同発行市場公募地方債 | 0.674 | 100,000 | 100,178 | 2024/5/24 |
| | 第137回共同発行市場公募地方債 | 0.566 | 50,000 | 50,143 | 2024/8/23 |
| | 第139回共同発行市場公募地方債 | 0.544 | 150,000 | 150,511 | 2024/10/25 |
| | 第11回政府保証地方公共団体金融機構債券（4年） | 0.001 | 50,000 | 50,000 | 2024/8/28 |
| 合 計 | | | 350,000 | 350,832 | |

（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（2024年2月15日現在）

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公 社 債 | 350,832 | 70.8 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 144,454 | 29.2 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 495,286 | 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

2024年2月15日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|----------------------------|--------------|
| (A) 資 産 | 495,286,649円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 143,608,953 |
| 公 社 債(評価額) | 350,832,500 |
| 未 収 利 息 | 452,737 |
| 前 払 費 用 | 392,459 |
| (B) 負 債 | 59,852 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 53,488 |
| 未 払 利 息 | 424 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 5,940 |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B) | 495,226,797 |
| 元 本 | 494,224,101 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 1,002,696 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 494,224,101口 |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D) | 10,020円 |

(注記事項)

| | |
|-----------|--------------|
| 期首元本額 | 472,090,843円 |
| 期中追加設定元本額 | 134,248,238円 |
| 期中一部解約元本額 | 112,114,980円 |

■損益の状況

当期 自2023年2月16日 至2024年2月15日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 1,811,835円 |
| 受 取 利 息 | 1,905,211 |
| 支 払 利 息 | △ 93,376 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 2,019,533 |
| 売 買 益 | 146,041 |
| 売 買 損 | △ 2,165,574 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 113,341 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | △ 321,039 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 683,574 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 2,007,309 |
| (配 当 等 相 当 額) | (17,080,817) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△15,073,508) |
| (G) 計 (D + E + F) | 1,002,696 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G + H) | 1,002,696 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 2,007,309 |
| (配 当 等 相 当 額) | (17,080,817) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△15,073,508) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 6,793,356 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 7,797,969 |

(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。