

■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・گران・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・  
گران・チャイナ・ファンド

運用報告書（全体版）

第41期（決算日 2025年7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、よろしくお願い申し上げます。

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/>

< 4691005・4718537 >

■最近 5 期の運用実績

決 算 期	基準価額 (分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	参考指数	期 騰 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
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
41期(2025年 7 月15日)	10,147	0	12.7	41,560	15.9	0.2	97.7	3,226

(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。

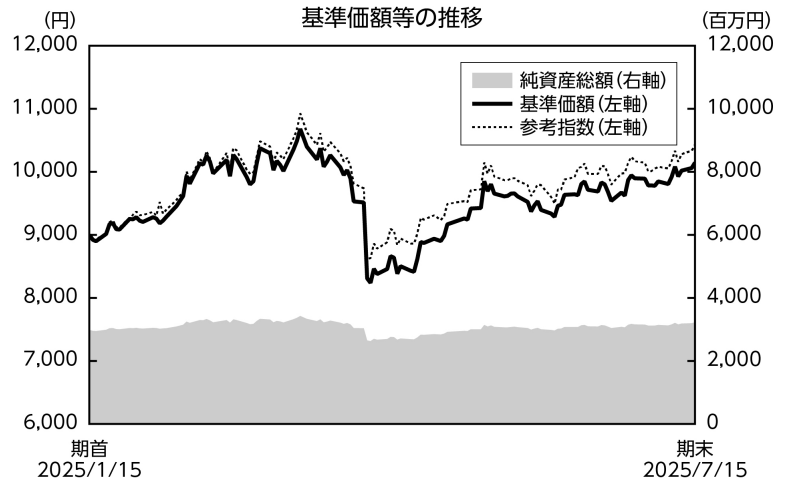
■当期中の基準価額と市況等の推移

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) 2025年 1 月15日	円 9,000	% —	35,849	% —	% 0.2	% 97.2
1 月末	9,207	2.3	37,111	3.5	0.2	97.2
2 月末	10,204	13.4	41,210	15.0	0.2	98.4
3 月末	10,071	11.9	40,984	14.3	0.2	98.0
4 月末	8,903	△ 1.1	36,778	2.6	0.2	98.0
5 月末	9,396	4.4	38,990	8.8	0.2	98.0
6 月末	9,894	9.9	40,421	12.8	0.2	98.3
(期 末) 2025年 7 月15日	10,147	12.7	41,560	15.9	0.2	97.7

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第41期首	9,000円
第41期末	10,147円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	12.7%



(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、2025年1月15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

中国のA I（人工知能）開発企業が新たなA Iモデルをリリースし、A Iハードウェア製造業界全体に大きな追い風になったことや、3月末に開催された中共中央政治局会議で消費刺激策が発表されたこと、5月にスイスのジュネーブで行われた米中の閣僚級通商協議での合意が投資家センチメントを押し上げたこと

下落要因

4月初めに中国に対して課せられた米国による対中貿易関税がピーク時には145%まで引き上げられたことで、中国株式市場の急落を誘発したこと

## 【投資環境】

### ＜中国・香港株式市場＞

中国株式市場は当期、乱高下しましたが、前期末比で上昇しました。2025年は、中国のA I（人工知能）開発企業であるディープシークがオープンソースのA Iモデルをリリースした後、テクノロジー・ハードウェアおよびA Iセクターが市場の原動力となり、非常に好調なスタートを切りました。2月は、月末にかけて地政学的な緊張により一時的な減速はみられたものの、春節明けの月初より上昇基調となりました。アリババグループ・ホールディングのA I関連の設備投資に関する発表とA Iモデルの公開、習主席も出席し様々な民間セクターの企業家との会合となったシンポジウムの開催などを受け、株式市場はさらに上昇しました。また、中国の自動車メーカーも、世界市場でのシェアの上昇および新製品の発売により業績が急進しました。3月も市場の上昇基調は続き、全国两会（全国人民代表大会と全国政治協商会議）で消費刺激策が近々実施される旨の発表がなされたことが市場の押し上げ要因となりました。しかし、3月後半に時価総額の大きい企業が大規模な資金調達を行ったことなどから、株式市場は反落しました。さらにデータセンター建設にバブルが発生している可能性が警告されたことが情報技術やインターネット関連銘柄の下落を誘発し、3月前半の上昇分が相殺されました。4月上旬、米国のトランプ政権が新たな関税措置を発表したことで株式市場は急落しました。しかし、中国の政府系機関（ナショナルチーム）や中国政府系ファンド傘下の中央匯金投資による市場の安定化に向けた取り組みを背景に売り圧力は次第に弱まり、さらに米中の相互関税の適用除外対象に輸出産業である情報技術およびヘルスケアが含まれることが明らかとなり、中国株式市場は再び落ち着きを取り戻しました。また、4月下旬に開催された中共中央政治局会議を受けて、市場を支えることを目的とした政策措置に関する発信が強化されたことなども支援材料となりました。5月、株式市場は回復し、特に香港市場が堅調に推移しました。スイスのジュネーブで行われた米中の通商代表会談では、相互の関税率を一定期間引き下げることが合意され、極度に悲観的となっていた投資家のセンチメント改善に繋がりました。6月以降は米国国債の利回りが低水準にとどまり、米ドルの下落が続く中、英国のロンドンで開催された米中通商協議における新たな進展、イラン・イスラエル紛争の緊張緩和、米国のインフレ緩和およびF R B（米連邦準備理事会）議長によるハト派的発言などが追い風となり、株式市場は上昇基調を強め、当期末を迎えました。

### ＜為替市場＞

当期、米ドルは円に対して下落しました。米ドルは日銀の追加利上げに対する慎重姿勢に反応し一時的に反発する場面もみられましたが、トランプ氏の米大統領再選で影響を受けると期待された銘柄の取引が一巡し、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から、米ドルは対円で下落基調に転じ、当期期初から2月にかけて下落基調で推移しました。3月に入り、米国のインフレ再燃への懸念を背景に金利先高観に支えられ米ドルが一時上昇しましたが、4月初めに発表された追加の相互関税案が予想以上に厳しい内容であり、世界景気の混乱・低迷を懸念する動きから景気減速の影響を受けるとみられた米ドルが売られ、安全資産とみられている円が買う動きが活発になりました。しかし、混乱回避のために追加関税の上乗せ部分の発効の猶予が発表されたことや、ベッセント米財務長官による中長期的に米ドルが強いことが望ましいとの発言などから、米ドルは対円で下げ止まり、その後は方向感のない展開が続き、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下落しました。

人民元は米中貿易問題の進展に一喜一憂する動きとなり、米ドルに対して急落する場面もみられました。前期末比では、人民元は米ドルに対して上昇した一方、対円ではやや下落しました。

## ＜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ヵ月物利回りが上昇しました。2025年1月に日本銀行が政策金利を0.5%へと引き上げたことにより、TDB 3ヵ月物利回りは0.3%近辺まで上昇して推移していましたが、その後もさらなる利上げ観測が続いたことから緩やかに上昇し、当期末には0.4%近辺となりました。

## 【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（米ドルベース）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。セクター別では、一般消費財・サービスがマイナスに寄与しました。eコマース（電子商取引）ビジネスを行うJDドットコムがフードデリバリーおよび旅行業界への新規参入を発表したことでインターネット・プラットフォーム業界の競合状況の悪化が懸念され、保有している関連銘柄が全般的に株価下落の影響を受けました。コミュニケーション・サービスと公益事業はプラスに寄与しました。コミュニケーション・サービスは、過去数ヵ月にわたって政府による新作ゲームの承認が加速したことから、オーバーウェイトとしていたオンラインゲーム会社が力強い収益の回復を示し、堅調に推移しました。大幅なアンダーウェイトを維持していた公益事業は、エンドユーザー需要の低迷に加えて価格改訂がなされなかったことから、上半期にわたって出遅れました。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。教育およびeコマース関連のポジションを削減した一方で、玩具製造企業におけるポジションを増加させました。また、資本財・サービスの組入れを削減しました。電池製造関連の保有銘柄を利益確定させたほか、太陽光パネル製造企業および温度制御装置製造企業への投資比率を引き下げました。一方で、公益事業および大型商用車製造関連におけるポジションをわずかに増加させました。また、情報技術では投資比率を大幅に引き上げました。EV（電気自動車）および携帯電話機製造企業ならびに国内大手テクノロジー・ハードウェア製造企業全体にわたってポジションを買い増した一方で、関税要因による市場の不透明感を背景に、アップルの中国拠点のサプライチェーンにおけるポジションを削減しました。

（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、「C A 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>

年初以降、アジアの市場は主に貿易摩擦の動向を軸とした値動きをみせており、当ファンドでは、米国による90日間の相互関税停止期間終了後、関税率は以前に比べ高い水準で維持される可能性が高いと予想していますが、同地域では依然として予想外の好材料がもたらされる余地があるとみています。ただし、中国では、米中間の関税摩擦のリスクは2025年の成長見通しに対して最大の課題となる可能性があります。ジュネーブとロンドンで貿易摩擦緩和に向けた合意はなされましたが、米国の中国に対する平均関税率は依然として年初に比べ約30%高くなっています。これにより成長は減速し、2025年上半期に前倒しで急増した輸出は過去3ヵ月の中国の製造業PMI（購買担当者景気指数）に貢献したものの、最終的にはマイナスに寄与する可能性があります。今後の市場動向を左右する主な要因として、中国人民銀行（中央銀行）による金融緩和のペース、7月開催の中共中央政治局会議後に打ち出す可能性がある財政および景気刺激政策措置などが考えられます。当ファンドは、中国国内の活発なAI関連動向、米中間の通商摩擦の緩和継続の可能性、割安なバリュエーションおよび外国人投資家の中国への投資比率の低さなどを踏まえ、中国株式市場について引き続き前向きな姿勢を維持します。

（アムンディ・UK・リミテッド）

### <C A 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 41 期 (2025年 1 月 16 日 ～2025年 7 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 )	57円 (17) (37)  ( 3 )	0.589% (0.180) (0.382)  (0.027)	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 (0.002)  (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	58	0.596	
期中の平均基準価額は9,612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。

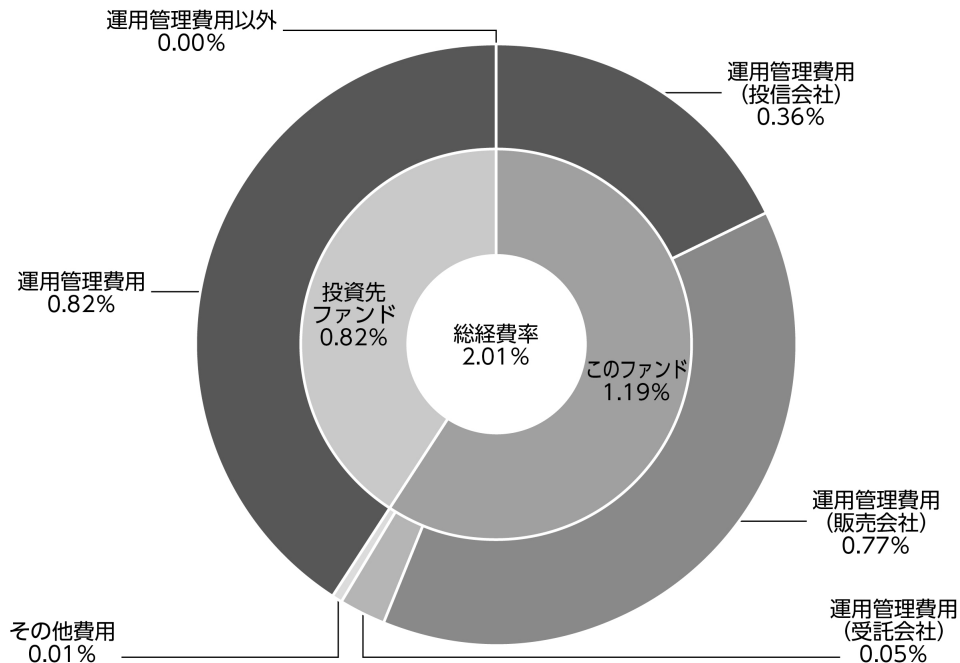
(注 4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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2.01%です。



総経費率 (①+②+③)	2.01%
①このファンドの費用の比率	1.19%
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（2025年 1 月16日から2025年 7 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	—	—	0.952	939

(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（2025年 1 月16日から2025年 7 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 7 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 5,987
合 計	口 数・金 額	5,967	5,967	5,987
	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	評 価 額	
		口 数		外貨建金額	邦貨換算金額
(ルクセンブルク) Amundi Funds チャイナ・エクイティ		千口 21	千口 20	千米ドル 21,336	千円 3,151,122
合 計	口 数・金 額	21	20	21,336	3,151,122
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	<97.7%>

(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 7 月15日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	5,987	0.2
投 資 証 券	3,151,122	97.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	92,599	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	3,249,708	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（3,151,406千円）の投資信託財産総額（3,249,708千円）に対する比率は97.0%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 7 月15日現在における邦貨換算レートは、1米ドル＝147.69円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年 7 月15日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,249,708,293円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	92,597,479
投資信託受益証券(評価額)	5,987,503
投 資 証 券(評価額)	3,151,122,426
未 収 利 息	885
(B) 負 債	23,291,908
未 払 解 約 金	5,000,471
未 払 信 託 報 酬	18,131,670
そ の 他 未 払 費 用	159,767
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	3,226,416,385
元 本	3,179,536,883
次 期 繰 越 損 益 金	46,879,502
(D) 受 益 権 総 口 数	3,179,536,883口
1 万口当たり基準価額(C/D)	10,147円

(注記事項)  
期首元本額 3,314,864,965円  
期中追加設定元本額 34,088,509円  
期中一部解約元本額 169,416,591円

■損益の状況

当期（自2025年 1 月16日 至2025年 7 月15日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	131,099円
受 取 利 息	131,099
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	380,612,500
売 買 損 益	581,744,882
売 買 損 益	△201,132,382
(C) 信 託 報 酬 等	△18,341,247
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	362,402,352
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△174,751,669
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△140,771,181
(配 当 等 相 当 額)	( 449,770,532)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△590,541,713)
(G) 計 (D+E+F)	46,879,502
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	46,879,502
追 加 信 託 差 損 益 金	△140,771,181
(配 当 等 相 当 額)	( 449,770,532)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△590,541,713)
分 配 準 備 積 立 金	692,759,243
繰 越 損 益 金	△505,108,560

(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がかさ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41期
	(2025年1月16日～2025年7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	3,593

- (注1)「対基準価額比率」は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。
- (注2)「当期の収益」「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

《お知らせ》

- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、2025年4月1日付けで投資信託約款に所要の変更を行いました。

## < 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7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7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	579,900	31,614,067.41
	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	2,032,300	23,510,424.08
	XIAOMI CORPORATION CLASS B	HKD	3,369,000	21,048,099.83
中国	CHINA CONSTRUCTION BANK H	HKD	14,853,000	13,619,696.78
ケイマン諸島	PINDUODUO INC ADR	USD	134,145	11,758,282.58
中国	MEITUAN	HKD	881,120	11,614,984.16
	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	1,805,500	10,443,357.45
	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA-H	HKD	14,489,375	9,763,272.02
ケイマン諸島	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	CNY	303,273	9,721,274.84
	NETEASE INC	HKD	417,749	9,209,877.04
	TRIP COM GROUP LTD	HKD	127,300	6,787,260.60
中国	CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	1,162,000	6,480,507.66
ケイマン諸島	BYD CO LTD-H	HKD	467,000	6,130,566.81
	SEA LTD ADR	USD	47,033	6,083,474.10
	NETEASE SP ADR SHS	USD	41,543	4,618,851.97
中国	CHINA INTL CAPITAL ---SHS-H-UNITARY 144A/REG S	HKD	2,060,000	4,330,434.88
ケイマン諸島	CMOC GROUP LIMITED	HKD	4,788,000	4,165,952.32
	CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	1,191,000	3,830,813.77
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO	HKD	1,431,000	3,729,020.72
イギリス	FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED ADR	USD	327,407	3,550,517.13
	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	USD	200,090	3,539,915.52
	PRUDENTIAL PLC	GBP	325,250	3,493,938.89
ケイマン諸島	POP MART INTERNATIONAL GROUP LIMITED	HKD	117,600	3,338,916.54
香港	AIA GROUP LTD -H-	HKD	436,000	3,244,489.75
ケイマン諸島	GUMING HOLDINGS LIMITED	HKD	961,600	2,883,264.01
	JD COM INC	HKD	209,505	2,795,973.64
	KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	HKD	1,623,000	2,749,962.66
香港	KE HOLDINGS INC ADR	USD	162,057	2,639,572.65
	AKESO INC	HKD	193,000	2,487,322.21
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD -H-	HKD	249,500	2,366,721.00

（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（2025年2月17日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2025年7月15日現在の情報を掲載しています。

■主要な売買銘柄（2025年2月18日から2025年7月15日まで）

買		付		売		付	
銘	柄	金	額	銘	柄	金	額
		千円				千円	
第1300回国庫短期証券		49,745		第1263回国庫短期証券		29,906	
第1307回国庫短期証券		99,461					
第1314回国庫短期証券		799,284					

(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7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 7 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	1,060,000	1,058,611	49.8	—	—	—	49.8
地 方 債 証 券	80,000	80,001	3.8	—	—	—	3.8
合 計	1,140,000	1,138,612	53.6	—	—	—	53.6

(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 7 月 15 日 現 在			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国 債 証 券		%	千円	千円	
	第1263回国庫短期証券	0	110,000	109,881	2025/10/20
	第1300回国庫短期証券	0	50,000	49,798	2026/4/20
	第1307回国庫短期証券	0	100,000	99,542	2026/5/20
	第1314回国庫短期証券	0	800,000	799,388	2025/9/22
小 計			1,060,000	1,058,611	
地 方 債 証 券	第148回共同発行市場公募地方債	0.553	80,000	80,001	2025/7/25
小 計			80,000	80,001	
合 計			1,140,000	1,138,612	

(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
<b>株式</b>	<b>315,157,327</b>	<b>ガス・水道・マルチユーティリティ</b>	<b>1,362,735</b>
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	<b>一般産業</b>	<b>2,255,239</b>
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	<b>ヘルスケアプロバイダー</b>	<b>1,335,281</b>
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 HYGIEA HEALTHCARE HOLDINGS CO LIMITED	786,751
216,049 NINGBO TUOPU GROUP CO LTD	1,487,324	<b>家庭用品・住宅建設用品</b>	<b>9,720,206</b>
<b>銀行</b>	<b>17,279,766</b>	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	<b>エンジニアリング</b>	<b>4,913,701</b>
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
<b>飲料</b>	<b>8,993,047</b>	820,936 ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CO SHS -A-	2,011,385
620,000 CHINA RESOURCES BEER HOLDING COMPANY LTD SHS -H-	1,945,002	<b>工業用金属・探鉱</b>	<b>6,693,188</b>
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
<b>化学</b>	<b>306,111</b>	<b>サポートサービス</b>	<b>3,768,154</b>
65,724 SKSHU PAINT CO LTD A	306,111	1,127,914 CENTRE TESTING INTERNATIONAL GROUP CO LTD -A	1,457,074
<b>建設・資材</b>	<b>3,228,125</b>	131,680 KANZHUN LIMITED ADR	2,311,080
703,748 BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD	1,115,167	<b>産業輸送</b>	<b>7,025,752</b>
769,259 SZ ENVICOOL TECH CO LTD	2,112,958	222,046 FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED ADR	1,665,713
<b>消費者サービス</b>	<b>52,378,908</b>	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 HOLDIN	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	<b>投資銀行・仲介サービス</b>	<b>1,793,333</b>
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	<b>レジャー用品</b>	<b>12,438,010</b>
<b>食品製造</b>	<b>2,559,445</b>	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	<b>生命保険</b>	<b>19,295,995</b>
		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	小売	4,621,302
522,900 PRUDENTIAL PLC	4,414,992	1,306,000 CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	327,764
8,548 PRUDENTIAL PLC	72,429	72,100 CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORPORATION LIMITED	412,303
メディア	21,153,170	209,005 JD COM INC	2,580,217
1,117,063 EAST MONEY INFORMATION CO LTD A	1,514,778	73,080 MINISO GROUP HOLDING LIMITED ADR	1,301,018
158,311 PINDUODUO INC ADR	19,638,392	ソフトウェア・コンピューターサービス	45,880,071
医療機器・サービス	271,844	807 BAIDU ADS	65,117
66,000 MICROPORT CARDIO FLOW MEDTECH CORPORATION	6,547	226,700 BAIDU INC	2,309,644
395,000 VENUS MEDTECH HANGZHOU INC H	265,297	968,000 KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	846,809
石油・ガス・石炭	8,136,838	498,500 KUAISHOU TECHNOLOGY	2,749,388
5,458,000 CHINA OILFIELD SERVICES-H	4,892,084	689,884 LONGSHINE TECHNOLOGY CO LTD SHS A	753,899
2,546,000 PETROCHINA CO LTD-H	2,403,724	25,908 SEA LTD ADR	1,726,958
186,700 YANTAI JEREH	841,030	236,916 SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	971,406
パーソナルケア・薬品・食料品店	192,244	728,800 TENCENT HOLDINGS LTD	32,435,240
75,700 JD HEALTH INTERNATIONAL INC	192,244	306,773 TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	4,021,610
パーソナル用品	13,797,454	テクノロジーハードウェア・機器	4,761,465
164,800 ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,477,126	238,000 AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	873,201
4,306,000 BOSIDENG INTERNATIONAL HLDGS	2,506,121	332,940 ESTUN AUTOMATION CO LTD	607,957
968,021 LI NING CO LTD	1,955,107	804,000 LENOVO GROUP LTD -H-	1,058,856
225,500 PRADA SPA	1,573,832	291,603 SHANGHAI LIANGXIN ELECTRICAL CO LTD	256,876
181,116 PROYA COSMETICS CO LTD A	2,581,358	340,700 SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	1,964,575
405,400 SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	3,703,910	通信機器	4,971,484
医薬・バイオテクノロジー	7,685,801	502,231 LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	2,535,211
75,000 BEIGENE LTD	772,623	1,237,000 XIAOMI CORPORATION CLASS B	2,436,273
2,786,000 CHINA ANIMAL HEALTHCARE LTD	-	旅行・レジャー	23,245,670
484,000 HUTCHMED CHINA LTD	1,575,561	2,144 CTRIP COM INTERNATIONAL LTD	94,022
324,500 INNOVENT BIOGIGS INC	1,427,124	907,000 GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L -H-	3,945,552
2,034,500 KINDSTAR GLOBALGENE TECHNOLOGY INC	364,710	9,594 H WORLD GROUP LIMITED	29,811
652,500 MEDLIVE TECHNOLOGY CO LTD	581,726	125,781 H WORLD GROUP LIMITED USD	3,910,448
218,300 PHARMARON BEIJING CO LTD H	220,450	281,000 JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	136,007
3,389,000 SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,081,389	2,280,400 MGM CHINA HOLDINGS LTD	3,313,933
676,000 WUXI BIOLOGICS INC	932,291	982,400 SANDS CHINA LTD	1,911,357
1,000 WUXI XDC CAYMEN INC	2,068	158,000 TRIP COM GROUP LTD	7,073,330
260,300 ZAI LAB LTD	416,848	2,547,200 WYNN MACAU LTD	1,948,238
331,500 ZHAOKE OPHTHALMOLOGY LIMITED	55,860	30,685 YUM CHINA HOLDINGS INC	882,972
213,500 ZYLOX TONBRIDGE MEDICAL TECHNOLOGY CO LTD	255,151	合計	315,157,327
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		



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18期》

決算日：2025年2月17日

（計算期間：2024年2月16日～2025年2月17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			債券組入比率	純資産総額
		税込み 分配金	期中 騰落率		
	円	円	%	%	百万円
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
18期（2025年2月17日）	10,022	0	0.0	75.8	421

（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) 2024年 2 月15日	円 10,020	% —	% 70.8
2 月末	10,018	△0.0	70.8
3 月末	10,017	△0.0	71.8
4 月末	10,018	△0.0	67.8
5 月末	10,016	△0.0	67.6
6 月末	10,019	△0.0	70.8
7 月末	10,017	△0.0	70.7
8 月末	10,019	△0.0	65.7
9 月末	10,022	0.0	73.2
10月末	10,022	0.0	70.4
11月末	10,018	△0.0	74.3
12月末	10,022	0.0	77.4
2025年 1 月末	10,021	0.0	77.9
(期 末) 2025年 2 月17日	10,022	0.0	75.8

(注) 騰落率は期首比です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第 18 期 (2024年 2 月16日 ～2025年 2 月17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 )	16円 (13) ( 1 )  ( 2 )	0.158% (0.126) (0.008)  (0.024)	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 )	0 ( 0 )	0.002 (0.002)	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	16	0.160	

期中の平均基準価額は10,019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（2024年 2 月16日から2025年 2 月17日まで）

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国 債 証 券	149,556	9,968
	地 方 債 証 券	180,482	50,029 (300,000)

(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（2024年 2 月16日から2025年 2 月17日まで）

公社債

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
第1263回国庫短期証券	149,556	第137回共同発行市場公募地方債	50,029
第146回共同発行市場公募地方債	100,320	第1263回国庫短期証券	9,968
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。

■利害関係人との取引状況等（2024年2月16日から2025年2月17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2月17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				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	%	%	%	%	%
国 債 証 券	140,000	139,552	33.1	—	—	—	33.1
地 方 債 証 券	180,000	180,088	42.7	—	—	—	42.7
合 計	320,000	319,640	75.8	—	—	—	75.8

(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	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国 債 証 券	第1263回国庫短期証券	% —	千円 140,000	千円 139,552	2025/10/20
	小 計		140,000	139,552	
地 方 債 証 券	第146回共同発行市場公募地方債	0.553	100,000	100,037	2025/5/23
	第148回共同発行市場公募地方債	0.553	80,000	80,051	2025/7/25
	小 計		180,000	180,088	
	合 計		320,000	319,640	

(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（2025年 2 月17日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	319,640	75.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	102,177	24.2
投 資 信 託 財 産 総 額	421,817	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

2025年 2 月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	421,817,536円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	101,696,269
公 社 債(評価額)	319,640,340
未 収 利 息	480,927
(B) 負 債	235,213
未 払 信 託 報 酬	229,273
そ の 他 未 払 費 用	5,940
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	421,582,323
元 本	420,645,270
次 期 繰 越 損 益 金	937,053
(D) 受 益 権 総 口 数	420,645,270口
1 万口当たり基準価額(C／D)	10,022円

（注記事項）  
期首元本額 494,224,101円  
期中追加設定元本額 139,957,498円  
期中一部解約元本額 213,536,329円

■損益の状況

当期 自2024年 2 月16日 至2025年 2 月17日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,260,001円
受 取 利 息	1,267,483
支 払 利 息	△ 7,482
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 915,529
売 買 益	163,129
売 買 損	△ 1,078,658
(C) 信 託 報 酬 等	△ 238,192
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	106,280
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 632,666
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,463,439
(配 当 等 相 当 額)	( 16,202,467)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△14,739,028)
(G) 計 (D＋E＋F)	937,053
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G＋H)	937,053
追 加 信 託 差 損 益 金	1,463,439
(配 当 等 相 当 額)	( 16,202,467)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△14,739,028)
分 配 準 備 積 立 金	5,300,016
繰 越 損 益 金	△ 5,826,402

（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。