

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

	資産成長コース	毎月決算コース	円ヘッジコース
商品分類	追加型投信／内外／株式		
信託期間	2009年9月11日から無期限です。	2011年3月18日から無期限です。	2011年3月18日から無期限です。
運用方針	ファースト・イーグル・グローバル・バリュースター・ファンドへの投資を通じて、主として世界各国の株式等へ実質的に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。なお、CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用）への投資も行います。		
	原則として外貨建資産の為替ヘッジは行いません。		外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替リスクの低減をはかります。
主要運用対象	日興レジェンド・イーグル・ファンド	ファースト・イーグル・グローバル・バリュースター・ファンド CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用）	
	ファースト・イーグル・グローバル・バリュースター・ファンド	世界各国の株式等	
	CAマネーブルファンド（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	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2回、原則毎年6月5日および12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。	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。	毎決算時（年2回、原則毎年6月5日および12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。		

日興レジェンド・イーグル・ファンド
（資産成長コース）／（円ヘッジコース）／（毎月決算コース）

運用報告書（全体版）

資産成長コース	第31期（決算日 2025年6月5日）
円ヘッジコース	第29期（決算日 2025年6月5日）
毎月決算コース	第29作成期
	第166期（決算日 2025年1月6日）
	第167期（決算日 2025年2月5日）
	第168期（決算日 2025年3月5日）
	第169期（決算日 2025年4月7日）
	第170期（決算日 2025年5月7日）
	第171期（決算日 2025年6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/>

■最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		投資信託証券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		
	円	円	%	%	百万円
27期（2023年 6 月 5 日）	23,774	0	7.9	98.8	59,182
28期（2023年12月 5 日）	25,493	0	7.2	98.5	62,421
29期（2024年 6 月 5 日）	29,563	0	16.0	99.1	73,617
30期（2024年12月 5 日）	30,887	0	4.5	99.0	76,111
31期（2025年 6 月 5 日）	31,271	0	1.2	99.2	77,852

（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	投資信託証券 組 入 比 率
（期 首） 2024年12月 5 日	円 30,887	% —	% 99.0
12月末	31,255	1.2	99.1
2025年 1 月末	31,854	3.1	99.1
2 月末	31,026	0.5	99.3
3 月末	31,283	1.3	99.1
4 月末	29,796	△3.5	99.5
5 月末	31,230	1.1	99.3
（期 末） 2025年 6 月 5 日	31,271	1.2	99.2

（注）騰落率は期首比です。

■最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		投資信託証券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		
	円	円	%	%	百万円
25期（2023年 6 月 5 日）	12,769	0	0.8	103.9	2,707
26期（2023年12月 5 日）	12,662	0	△0.8	97.0	2,557
27期（2024年 6 月 5 日）	13,532	0	6.9	100.4	2,342
28期（2024年12月 5 日）	14,208	0	5.0	97.1	2,725
29期（2025年 6 月 5 日）	14,780	0	4.0	96.8	2,340

（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	投資信託証券 組 入 比 率
（期 首） 2024年12月 5 日	円 14,208	% —	% 97.1
12月末	13,617	△4.2	104.7
2025年 1 月末	14,148	△0.4	97.1
2 月末	14,157	△0.4	97.8
3 月末	14,243	0.2	99.9
4 月末	14,162	△0.3	96.3
5 月末	14,657	3.2	97.6
（期 末） 2025年 6 月 5 日	14,780	4.0	96.8

（注）騰落率は期首比です。

日興レジェンド・イーグル・ファンド（毎月決算コース）

■最近 5 作成期の運用実績

	決 算 期	基 準 (分 配 落)	価 額		投資信託証券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
			税 込 金 分 配	期 騰 落 率		
第 25 作成期		円	円	%	%	百万円
	142期（2023年 1 月 5 日）	11,730	50	△2.4	96.9	62,522
	143期（2023年 2 月 6 日）	12,260	50	4.9	99.1	65,077
	144期（2023年 3 月 6 日）	12,338	50	1.0	99.1	65,413
	145期（2023年 4 月 5 日）	12,075	50	△1.7	97.5	64,100
	146期（2023年 5 月 8 日）	12,412	50	3.2	99.0	65,517
第 26 作成期	147期（2023年 6 月 5 日）	12,688	50	2.6	99.0	67,137
	148期（2023年 7 月 5 日）	13,350	50	5.6	98.2	70,209
	149期（2023年 8 月 7 日）	13,048	50	△1.9	99.3	68,609
	150期（2023年 9 月 5 日）	13,392	50	3.0	99.0	70,066
	151期（2023年10月 5 日）	12,816	50	△3.9	99.1	67,326
	152期（2023年11月 6 日）	13,192	50	3.3	99.3	69,503
第 27 作成期	153期（2023年12月 5 日）	13,292	50	1.1	99.4	69,677
	154期（2024年 1 月 5 日）	13,305	50	0.5	99.4	69,389
	155期（2024年 2 月 5 日）	13,845	50	4.4	99.1	72,275
	156期（2024年 3 月 5 日）	14,181	50	2.8	99.5	73,610
	157期（2024年 4 月 5 日）	14,603	50	3.3	99.2	75,293
	158期（2024年 5 月 7 日）	14,819	50	1.8	99.2	76,335
第 28 作成期	159期（2024年 6 月 5 日）	15,092	50	2.2	99.4	77,266
	160期（2024年 7 月 5 日）	15,687	50	4.3	99.2	79,841
	161期（2024年 8 月 5 日）	14,317	50	△8.4	99.0	72,466
	162期（2024年 9 月 5 日）	14,620	50	2.5	99.3	73,655
	163期（2024年10月 7 日）	15,515	50	6.5	99.2	77,733
	164期（2024年11月 5 日）	15,636	50	1.1	99.1	77,730
第 29 作成期	165期（2024年12月 5 日）	15,456	50	△0.8	99.2	76,775
	166期（2025年 1 月 6 日）	15,508	50	0.7	99.1	76,754
	167期（2025年 2 月 5 日）	15,728	50	1.7	99.1	77,597
	168期（2025年 3 月 5 日）	15,375	50	△1.9	99.4	75,813
	169期（2025年 4 月 7 日）	14,177	50	△7.5	99.1	69,827
	170期（2025年 5 月 7 日）	14,961	50	5.9	99.4	73,638
	171期（2025年 6 月 5 日）	15,347	50	2.9	99.3	75,368

(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

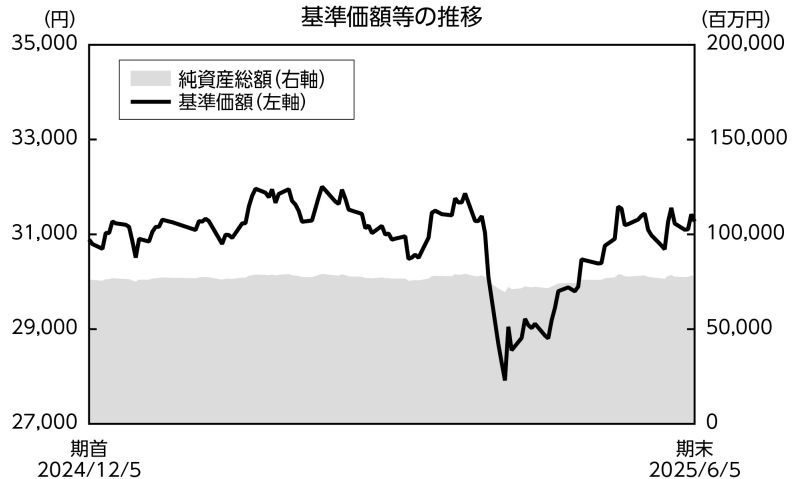
決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	投資信託証券 組 入 比 率
			騰 落 率	
第166期	(期 首) 2024年12月 5 日	円	%	%
	12月末	15,456	—	99.2
	(期 末) 2025年 1 月 6 日	15,640	1.2	99.3
第167期	(期 首) 2025年 1 月 6 日	15,558	0.7	99.1
	1 月末	15,508	—	99.1
	(期 末) 2025年 2 月 5 日	15,890	2.5	99.5
第168期	(期 首) 2025年 2 月 5 日	15,778	1.7	99.1
	2 月末	15,728	—	99.1
	(期 末) 2025年 3 月 5 日	15,430	△1.9	99.0
第169期	(期 首) 2025年 3 月 5 日	15,425	△1.9	99.4
	3 月末	15,375	—	99.4
	(期 末) 2025年 4 月 7 日	15,505	0.8	99.1
第170期	(期 首) 2025年 4 月 7 日	14,227	△7.5	99.1
	4 月末	14,177	—	99.1
	(期 末) 2025年 5 月 7 日	14,720	3.8	99.0
第171期	(期 首) 2025年 5 月 7 日	15,011	5.9	99.4
	5 月末	14,961	—	99.4
	(期 末) 2025年 6 月 5 日	15,378	2.8	99.2
		15,397	2.9	99.3

（注）期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

■日興レジェンド・イーグル・ファンド（資産成長コース）■

【基準価額等の推移】

第31期首	30,887円
第31期末	31,271円
既払分配金 （税込み）	0円
騰落率	1.2%



【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

期を通じて金価格が上昇したこと、2025年3月に円安・米ドル高となったこと、世界株式市場が2025年4月以降から期末にかけて回復したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

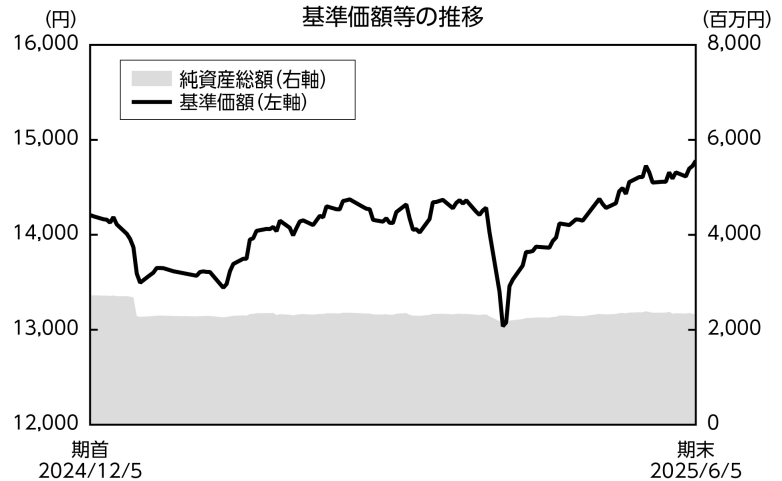
下落要因

2025年2月から3月にかけて円高・米ドル安が進行したことや、2025年4月初旬に米トランプ政権が相互関税政策を発表したことにより、世界的に株式市場が下落したこと等が基準価額の下落要因となりました。

■日興レジェンド・イーグル・ファンド（円ヘッジコース）■

【基準価額等の推移】

第29期首	14,208円
第29期末	14,780円
既払分配金 （税込み）	0円
騰落率	4.0%



【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

期を通じて金価格が上昇したこと、世界株式市場が2025年4月以降から期末にかけて回復したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

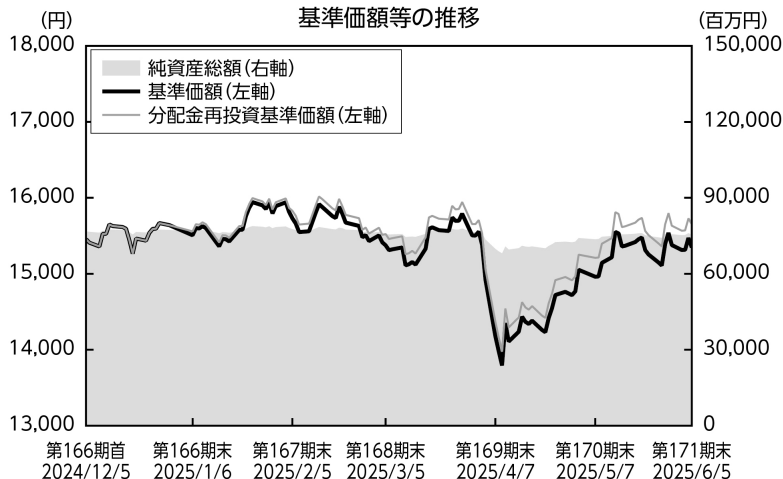
下落要因

2025年4月初旬に米トランプ政権が相互関税政策を発表したことにより、世界的に株式市場が下落したこと等が基準価額の下落要因となりました。

■日興レジェンド・イーグル・ファンド（毎月決算コース）■

【基準価額等の推移】

第166期首	15,456円
第171期末	15,347円
既払分配金 (税込み)	300円
騰落率	1.3% (分配金再投資ベース)



- (注1) 分配金再投資基準価額は、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、分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2024年12月5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、前作成期末比で上昇しました。

上昇要因

作成期を通じて金価格が上昇したこと、2025年3月に円安・米ドル高となったこと、世界株式市場が2025年4月以降から作成期末にかけて回復したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

2025年2月から3月にかけて円高・米ドル安が進行したことや、2025年4月初旬に米トランプ政権が相互関税政策を発表したことにより、世界的に株式市場が下落したこと等が基準価額の下落要因となりました。

【投資環境】**＜世界株式市場＞**

当（作成）期の世界株式市場は、前半は値動きを伴いつつ下落基調となりましたが、2025年4月以降から（作成）期末にかけては回復し、期を通じてはやや上昇しました。（作成）期初から1月初旬にかけては下落基調にありましたが、2月半ばにかけては、米国の好調な経済指標や堅調な企業業績を背景に、世界株式市場は比較的堅調に推移しました。しかし、2月半ば以降は米トランプ政権による貿易戦争への懸念が高まり、4月初めに大規模な関税政策を発表したことを受けて、世界株式市場は大幅な下落に見舞われました。米国の景気後退と世界の成長減速に対する懸念が各国の株価下落を招きました。しかし、その後は同政権が相互関税の一時停止を発表したことや、5月に米中貿易交渉で両国が大幅な関税引き下げに合意したことで、貿易摩擦への過度な懸念が後退し、（作成）期末にかけて株式市場は持ち直しました。

＜金市場＞

当（作成）期の金市場は期を通じて上昇しました。（作成）期初は落ち込む場面もみられましたが、2024年12月中旬から2025年4月にかけては上昇基調が続きました。4月に入ると、米相互関税発表後の世界的な株式市場の下落を受けて、金価格も下落しましたが、その後は米関税政策への不透明感等から上昇しました。また5月には、インド・パキスタンの軍事衝突等を背景に一時上昇しましたが、その後は米中貿易戦争回避への期待などからやや値を下げました。（作成）期末にかけては、やや回復し当（作成）期を終えました。

＜為替市場＞

当（作成）期の米ドル／円相場は、150円近辺で取引を開始しました。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等から、2025年1月にかけては、円安・米ドル高が進行しました。その後は円高・米ドル安に転じ、2025年4月にかけて同様の値動きが続きました。4月に入り、米政権から追加の相互関税案が発表されると予想以上の規模に世界景気減速が懸念され、一時140円台前半まで円高・米ドル安が進行しましたが、その後混乱回避のため追加関税の上乗せ部分の発効猶予が発表されたことなどから値を戻しました。（作成）期末にかけては方向感のない展開が続き、140円台前半で当（作成）期を終えました。

＜日本短期国債市場＞

当（作成）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。TDB 3ヵ月物利回りは、0.1%台で推移していましたが、2025年1月に日本銀行が追加利上げにより政策金利を0.5%へと引き上げたことに加え、その後もさらなる利上げ観測が続いたことから、当（作成）期末に向けては0.4%台まで上昇しました。

【ポートフォリオ】

■日興レジェンド・イーグル・ファンド（資産成長コース）

当ファンドは、主としてケイマン籍の外国投資信託「ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド」の受益証券と国内籍の投資信託「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」の受益証券の投資証券に投資しました。世界の株式等への実質的な投資は「ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・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）

■日興レジェンド・イーグル・ファンド（円ヘッジコース）

当ファンドは、主としてケイマン籍の外国投資信託「ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド」の受益証券と国内籍の投資信託「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」の受益証券に投資しました。世界の株式等への実質的な投資は「ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・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）

■日興レジェンド・イーグル・ファンド（毎月決算コース）

当ファンドは、主としてケイマン籍の外国投資信託「ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド」の受益証券と国内籍の投資信託「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」の受益証券に投資しました。世界の株式等への実質的な投資は「ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・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・グローバル・バリュー・マスター・ファンド>

当（作成）期のファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンドは上昇（米ドルベース）しました。株式はプラスに寄与し、国別では、主に英国がプラスに寄与しました。セクター別では、素材、生活必需品などを中心にプラスに寄与しました。一方、エネルギーや情報技術等はマイナスに働きました。金関連資産もプラスに寄与しました。当（作成）期は、株価が変動する中、想定する本源的価値を反映していると判断した銘柄などを売却するとともに、割安と判断した銘柄を新規または追加購入しました。

（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】

■日興レジェンド・イーグル・ファンド（資産成長コース）

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。

■日興レジェンド・イーグル・ファンド（円ヘッジコース）

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。

■日興レジェンド・イーグル・ファンド（毎月決算コース）

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（各期の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】

■日興レジェンド・イーグル・ファンド（資産成長コース）

当ファンドは引き続き、主としてケイマン籍の外国投資信託「ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド」の受益証券と国内籍の投資信託「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」の受益証券に投資します。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

■日興レジェンド・イーグル・ファンド（円ヘッジコース）

当ファンドは引き続き、主としてケイマン籍の外国投資信託である「ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド」の受益証券と国内籍の投資信託「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」の受益証券に投資します。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す。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

■日興レジェンド・イーグル・ファンド（毎月決算コース）

当ファンドは引き続き、主としてケイマン籍の外国投資信託である「ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド」の受益証券と国内籍の投資信託「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」の受益証券に投資します。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

<ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド>

私たちは、最も深刻な投資のリスクは投資元本の永続的な毀損であり、そのリスクの主たる源泉は割高な証券への投資であると考えます。私たちは、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することを重視し、個別銘柄の株価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、投資します。十分に割安と判断できる投資機会に限られる局面では、無理に投資せずに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、およ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続ける方針です。私たちは引き続き、短期的な市場動向や市場予測に頼るのではなく、ボトムアップによる銘柄選択を通じて、競争力を持続できるような質の高い事業や希少な資産を有すると考えられる企業に分散投資することで、米ドルベースで相場環境にかかわらずプラスのリターンを追求し、投資信託財産の長期的な成長を目指した運用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

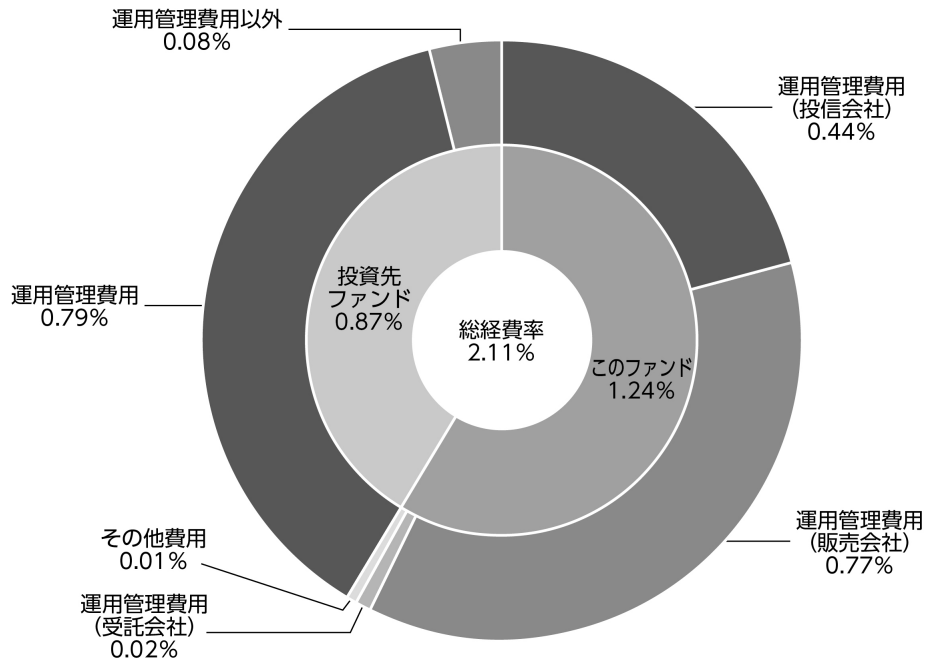
項 目	第 31 期 (2024年12月 6 日 ～2025年 6 月 5 日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	191円 (68) (119) (3)	0.614% (0.219) (0.384) (0.011)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷 費 用)	1 (0) (1) (0)	0.003 (0.000) (0.003) (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
合 計	192	0.617	
期中の平均基準価額は31,074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2.11%です。



総経費率 (①+②+③)	2.11%
①このファンドの費用の比率	1.24%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.79%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08%

(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) ①の費用は、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12月6日から2025年6月5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
外国	（ケイマン） ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド Nシェア	千口 3	千米ドル 9,800	千口 2	千米ドル 7,000

（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（2024年12月6日から2025年6月5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6月5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 498	千口 498	千円 500
合 計	口 数 ・ 金 額	498	498	500
	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）投資信託受益証券

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
（ケイマン） ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド Nシェア		千口 155	千口 156	千米ドル 540,932	千円 77,207,229
合 計	口 数 ・ 金 額	155	156	540,932	77,207,229
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 99.2% >

（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6月5日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	77,207,730	98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,242,359	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	78,450,089	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（77,209,485千円）の投資信託財産総額（78,450,089千円）に対する比率は98.4%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6月5日現在における邦貨換算レートは、1米ドル＝142.73円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年6月5日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	78,450,089,107円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,242,347,181
投資信託受益証券(評価額)	77,207,730,035
未 収 利 息	11,891
(B) 負 債	597,956,329
未 払 解 約 金	124,750,034
未 払 信 託 報 酬	470,624,278
そ の 他 未 払 費 用	2,582,017
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	77,852,132,778
元 本	24,896,252,676
次 期 繰 越 損 益 金	52,955,880,102
(D) 受 益 権 総 口 数	24,896,252,676口
1万口当たり基準価額(C/D)	31,271円

(注記事項)
期首元本額 24,642,216,201円
期中追加設定元本額 2,155,216,353円
期中一部解約元本額 1,901,179,878円

■損益の状況

当期（自2024年12月6日 至2025年6月5日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,369,987円
受 取 利 息	1,369,987
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,408,937,687
売 買 益	5,298,161,545
売 買 損	△ 3,889,223,858
(C) 信 託 報 酬 等	△ 473,222,795
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	937,084,879
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	25,664,934,454
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	26,353,860,769
(配 当 等 相 当 額)	(19,757,912,531)
(売 買 損 益 相 当 額)	(6,595,948,238)
(G) 計 (D+E+F)	52,955,880,102
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	52,955,880,102
追 加 信 託 差 損 益 金	26,353,860,769
(配 当 等 相 当 額)	(19,757,912,531)
(売 買 損 益 相 当 額)	(6,595,948,238)
分 配 準 備 積 立 金	26,602,019,333

(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31期
	(2024年12月6日～2025年6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	21,270

- (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 万口当たりの費用明細

項 目	第 29 期 (2024年12月 6 日 ～2025年 6 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)	87円 (31) (54) (2)	0.614% (0.219) (0.384) (0.011)	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)	5 (0) (1) (4)	0.033 (0.002) (0.005) (0.025)	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
合 計	92	0.647	
期中の平均基準価額は14,164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。

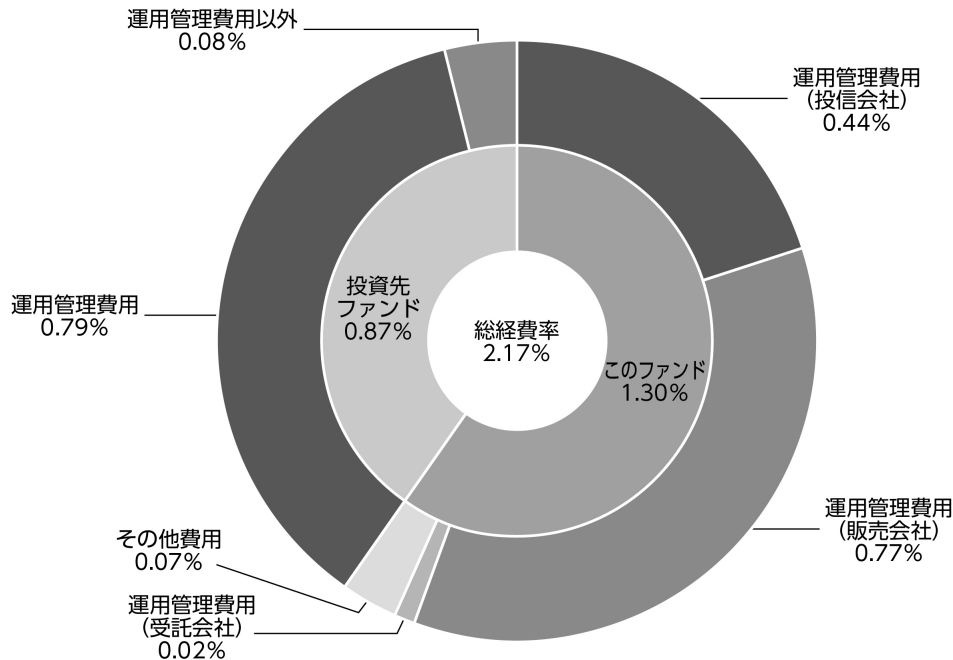
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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2.17%です。



総経費率（①+②+③）	2.17%
①このファンドの費用の比率	1.30%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.79%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08%

（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）①の費用は、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12月6日から2025年6月5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
外国	（ケイマン）	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド Nシエア	0.442	1,430	1	4,180

（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12月6日から2025年6月5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6月5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 498	千口 498	千円 500
合 計	口 数 ・ 金 額	498	498	500
	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）投資信託受益証券

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
（ケイマン）		千口	千口	千米ドル	千円
ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド Nシエア		5	4	15,869	2,265,076
合 計	口 数 ・ 金 額	5	4	15,869	2,265,076
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 96.8% >

（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6月5日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	2,265,576	95.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	116,144	4.9
投 資 信 託 財 産 総 額	2,381,720	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（2,294,806千円）の投資信託財産総額（2,381,720千円）に対する比率は96.4%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6月5日現在における邦貨換算レートは、1米ドル＝142.73円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年6月5日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,654,424,018円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	36,302,723
投資信託受益証券(評価額)	2,265,576,961
未 収 入 金	2,352,543,998
未 収 利 息	336
(B) 負 債	2,313,697,599
未 払 金	2,272,703,660
未 払 解 約 金	25,911,153
未 払 信 託 報 酬	14,378,613
そ の 他 未 払 費 用	704,173
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,340,726,419
元 本	1,583,740,803
次 期 繰 越 損 益 金	756,985,616
(D) 受 益 権 総 口 数	1,583,740,803口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,780円

(注記事項)
期首元本額 1,917,985,383円
期中追加設定元本額 38,507,192円
期中一部解約元本額 372,751,772円

■損益の状況

当期（自2024年12月6日 至2025年6月5日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	77,835円
受 取 利 息	77,835
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	105,693,780
売 買 益	377,373,935
売 買 損	△271,680,155
(C) 信 託 報 酬 等	△ 15,136,786
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	90,634,829
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	175,639,722
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	490,711,065
(配 当 等 相 当 額)	(426,378,672)
(売 買 損 益 相 当 額)	(64,332,393)
計 (D+E+F)	756,985,616
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	756,985,616
追 加 信 託 差 損 益 金	490,711,065
(配 当 等 相 当 額)	(426,378,672)
(売 買 損 益 相 当 額)	(64,332,393)
分 配 準 備 積 立 金	266,274,551

(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見えな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29期
	（2024年12月6日～2025年6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	4,779

- （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 万口当たりの費用明細

項 目	第166期～第171期 (2024年12月 6 日 ～2025年 6 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)	95円 (34) (59) (2)	0.614% (0.219) (0.384) (0.011)	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)	1 (0) (0) (0)	0.003 (0.000) (0.003) (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
合 計	96	0.617	
期中の平均基準価額は15,427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。

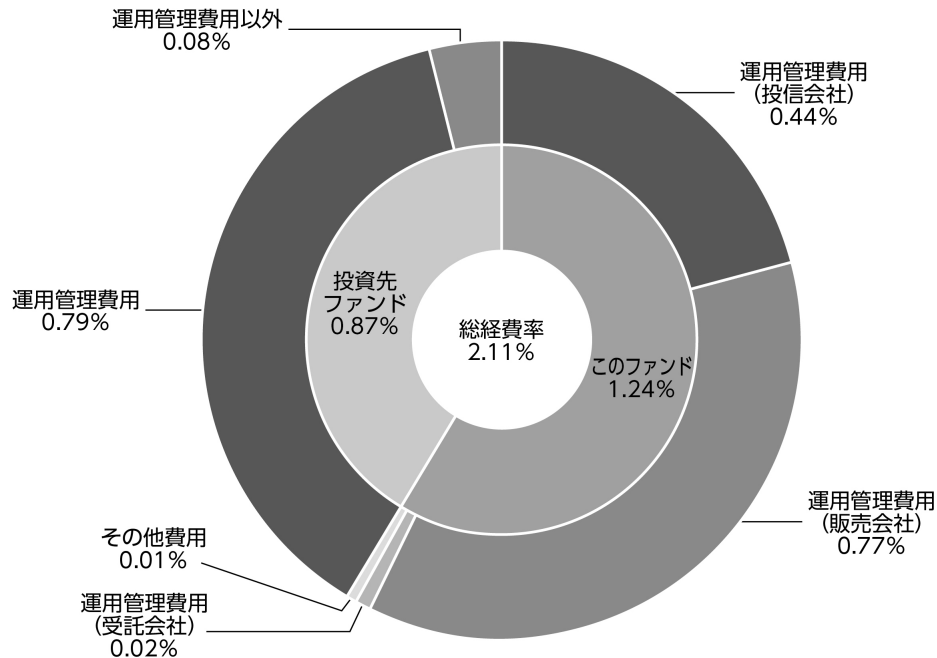
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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

当作成期中の運用・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2.11%です。



総経費率 (①+②+③)	2.11%
①このファンドの費用の比率	1.24%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.79%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08%

(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) ①の費用は、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。

日興レジェンド・イーグル・ファンド（毎月決算コース）

■売買及び取引の状況（2024年12月6日から2025年6月5日まで）

投資信託受益証券

決 算 期		第 166 期 ～ 第 171 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	(ケイマン)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド Dシェア	6	14,802	7	18,100

(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（2024年12月6日から2025年6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（2025年6月5日現在）

(1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

銘 柄		第28作成期末 (第165期末)	第29作成期末（第171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 498	千口 498	千円 500
合 計	口 数 ・ 金 額	498	498	500
	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）投資信託受益証券

銘 柄		第28作成期末 (第165期末)	第29作成期末（第171期末）		
			口 数	評 価 額	
		口 数		外貨建金額	邦貨換算金額
(ケイマン)		千口	千口	千米ドル	千円
ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド Dシェア		209	208	524,137	74,810,164
合 計	口 数 ・ 金 額	209	208	524,137	74,810,164
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 99.3% >

(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。

日興レジェンド・イーグル・ファンド（毎月決算コース）

■投資信託財産の構成（2025年6月5日現在）

項 目	第29作成期末（第171期末）	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 74,810,664	% 98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	965,296	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	75,775,960	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（74,812,040千円）の投資信託財産総額（75,775,960千円）に対する比率は98.7%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、2025年6月5日現在における邦貨換算レートは、1米ドル＝142.73円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第166期末 (2025年1月6日)	第167期末 (2025年2月5日)	第168期末 (2025年3月5日)	第169期末 (2025年4月7日)	第170期末 (2025年5月7日)	第171期末 (2025年6月5日)
(A) 資 産	77,156,915,994円	78,048,420,091円	76,260,055,080円	70,565,057,461円	73,973,749,083円	75,775,960,386円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,065,319,901	1,087,036,186	877,193,008	754,300,140	802,489,848	965,286,311
投資信託受益証券(評価額)	76,091,592,889	76,883,772,581	75,382,853,680	69,220,165,287	73,171,251,558	74,810,664,837
未 収 入 金	—	77,600,920	—	590,584,820	—	—
未 収 利 息	3,204	10,404	8,392	7,214	7,677	9,238
(B) 負 債	402,255,237	450,990,729	446,159,729	737,878,795	335,041,916	406,991,486
未 払 金	—	76,991,250	—	291,526,000	—	—
未 払 収 益 分 配 金	247,464,563	246,689,552	246,551,109	246,276,457	246,108,160	245,542,451
未 払 解 約 金	70,833,019	47,196,489	124,342,774	113,018,140	14,111,162	85,161,901
未 払 信 託 報 酬	83,146,661	78,537,147	72,978,028	84,657,464	72,324,120	73,694,121
そ の 他 未 払 費 用	810,994	1,576,291	2,287,818	2,400,734	2,498,474	2,593,013
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	76,754,660,757	77,597,429,362	75,813,895,351	69,827,178,666	73,638,707,167	75,368,968,900
元 本	49,492,912,700	49,337,910,441	49,310,221,936	49,255,291,584	49,221,632,144	49,108,490,340
次 期 繰 越 損 益 金	27,261,748,057	28,259,518,921	26,503,673,415	20,571,887,082	24,417,075,023	26,260,478,560
(D) 受 益 権 総 口 数	49,492,912,700口	49,337,910,441口	49,310,221,936口	49,255,291,584口	49,221,632,144口	49,108,490,340口
1 万口当たり基準価額(C/D)	15,508円	15,728円	15,375円	14,177円	14,961円	15,347円

（注記事項）
作成期首元本額 49,673,849,678円
作成期中追加設定元本額 1,348,306,105円
作成期中一部解約元本額 1,913,665,443円

■損益の状況

項 目	第166期 自 2024年12月6日 至 2025年1月6日	第167期 自 2025年1月7日 至 2025年2月5日	第168期 自 2025年2月6日 至 2025年3月5日	第169期 自 2025年3月6日 至 2025年4月7日	第170期 自 2025年4月8日 至 2025年5月7日	第171期 自 2025年5月8日 至 2025年6月5日
(A) 配 当 等 収 益	1,137,789,687円	134,293円	247,917円	1,104,575,982円	214,830円	207,484円
受 取 配 当 金	1,137,728,579	—	—	1,106,322,832	—	—
受 取 利 息	61,108	134,293	247,917	△ 1,746,850	214,830	207,484
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 549,739,097	1,406,403,754	△ 1,421,907,681	△ 6,671,919,561	4,176,166,223	2,209,988,229
売 買 益	3,711,143,183	3,174,962,480	670,381,286	13,174,721	5,494,095,627	2,369,414,112
売 買 損	△ 4,260,882,280	△ 1,768,558,726	△ 2,092,288,967	△ 6,685,094,282	△ 1,317,929,404	△ 159,425,883
(C) 信 託 報 酬 等	△ 83,962,155	△ 79,305,444	△ 73,691,055	△ 84,771,880	△ 72,424,860	△ 73,790,160
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	504,088,435	1,327,232,603	△ 1,495,350,819	△ 5,652,115,459	4,103,956,193	2,136,405,553
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	22,419,799,557	22,541,431,159	23,490,107,465	21,594,698,378	15,601,145,463	19,321,107,575
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,585,324,628	4,637,544,711	4,755,467,878	4,875,580,620	4,958,081,527	5,048,507,883
(配 当 等 相 当 額)	(4,701,783,874)	(4,755,413,937)	(4,872,442,381)	(5,006,885,778)	(5,132,927,632)	(5,234,469,516)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 116,459,246)	(△ 117,869,226)	(△ 116,974,503)	(△ 131,305,158)	(△ 174,846,105)	(△ 185,961,633)
(G) 計 (D+E+F)	27,509,212,620	28,506,208,473	26,750,224,524	20,818,163,539	24,663,183,183	26,506,021,011
(H) 収 益 分 配 金	△ 247,464,563	△ 246,689,552	△ 246,551,109	△ 246,276,457	△ 246,108,160	△ 245,542,451
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	27,261,748,057	28,259,518,921	26,503,673,415	20,571,887,082	24,417,075,023	26,260,478,560
追 加 信 託 差 損 益 金	4,585,324,628	4,637,544,711	4,755,467,878	4,875,580,620	4,958,081,527	5,048,507,883
(配 当 等 相 当 額)	(4,701,783,874)	(4,755,413,937)	(4,872,442,381)	(5,006,885,778)	(5,132,927,632)	(5,234,469,516)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 116,459,246)	(△ 117,869,226)	(△ 116,974,503)	(△ 131,305,158)	(△ 174,846,105)	(△ 185,961,633)
分 配 準 備 積 立 金	24,229,235,106	23,838,435,790	23,458,809,566	24,066,755,956	23,674,947,392	23,261,844,984
繰 越 損 益 金	△ 1,552,811,677	△ 216,461,580	△ 1,710,604,029	△ 8,370,449,494	△ 4,215,953,896	△ 2,049,874,307

(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。

分配金の計算過程

第166期計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,053,827,532円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,701,783,874円)および分配準備積立金(23,422,872,137円)より分配対象収益は29,178,483,543円(10,000口当たり5,895円)であり、うち247,464,563円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

第167期計算期間末における費用控除後の配当等収益(126,362円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,755,413,937円)および分配準備積立金(24,084,998,980円)より分配対象収益は28,840,539,279円(10,000口当たり5,845円)であり、うち246,689,552円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

第168期計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,872,442,381円)および分配準備積立金(23,705,360,675円)より分配対象収益は28,577,803,056円(10,000口当たり5,795円)であり、うち246,551,109円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

第169期計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,019,804,102円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,006,885,778円)および分配準備積立金(23,293,228,311円)より分配対象収益は29,319,918,191円(10,000口当たり5,952円)であり、うち246,276,457円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

第170期計算期間末における費用控除後の配当等収益(207,588円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,132,927,632円)および分配準備積立金(23,920,847,964円)より分配対象収益は29,053,983,184円(10,000口当たり5,902円)であり、うち246,108,160円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。

第171期計算期間末における費用控除後の配当等収益(200,105円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,234,469,516円)および分配準備積立金(23,507,187,330円)より分配対象収益は28,741,856,951円(10,000口当たり5,852円)であり、うち245,542,451円(10,000口当たり50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166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
1 万口当たりの分配金（税込み）	50円	50円	50円	50円	50円	50円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各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います。

◇分配金を再投資する場合

お手取り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

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方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166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
	(2024年12月6日 ～2025年1月6日)	(2025年1月7日 ～2025年2月5日)	(2025年2月6日 ～2025年3月5日)	(2025年3月6日 ～2025年4月7日)	(2025年4月8日 ～2025年5月7日)	(2025年5月8日 ～2025年6月5日)
当期分配金	50	50	50	50	50	50
(対基準価額比率)	(0.321%)	(0.317%)	(0.324%)	(0.351%)	(0.333%)	(0.325%)
当期の収益	50	0	—	50	0	0
当期の収益以外	—	49	50	—	49	49
翌期繰越分配対象額	5,845	5,795	5,745	5,902	5,852	5,802

（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「ファースト・イーグル・グローバル・バリュー・マスター・ファンド」の決算日（毎年12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6月4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6月4日現在）

(1) 株式

	銘柄	通貨	株数	評価額（米ドル）
アメリカ	META PLATFORMS INC	USD	61,347	42,203,668.65
	ORACLE CORP	USD	213,354	35,864,807.40
	ALPHABET INC-CL C	USD	191,602	32,455,462.78
	HCA HEALTHCARE INC	USD	73,730	28,139,791.80
	BECTON DICKINSON AND CO	USD	154,729	26,449,375.26
イギリス	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	556,961	25,584,661.59
オランダ	PROSUS NV	EUR	465,441	24,949,267.95
アメリカ	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL IN	USD	134,595	24,315,932.70
	ELEVANCE HEALTH INC	USD	58,606	22,274,382.42
イギリス	UNILEVER PLC	GBP	350,595	22,080,365.45
アメリカ	COMCAST CORP	USD	630,784	21,724,200.96
	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	USD	240,379	21,232,677.07
スイス	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	112,652	21,213,822.33
カナダ	IMPERIAL OIL LTD	CAD	283,943	20,552,479.84
アメリカ	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	63,374	19,609,816.82
	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	193,400	18,597,344.00
カナダ	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	200,074	18,556,863.50
台湾	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTU	USD	88,635	17,939,724.00
メキシコ	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB	USD	170,416	17,869,821.76
アメリカ	SCHLUMBERGER NV	USD	518,818	17,245,510.32
スイス	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	47,674	17,186,743.35
イギリス	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	246,205	16,789,477.50
アメリカ	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	87,786	16,560,828.90
フランス	DANONE SA	EUR	191,313	16,241,251.80
イギリス	BAE SYSTEMS PLC	GBP	584,049	15,526,946.45
	HALEON PLC	GBP	2,819,948	15,241,969.80
アメリカ	MEDTRONIC PLC	USD	172,891	14,799,469.60
日本	SHIMANO INC	JPY	98,390	14,618,887.28
	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	580,718	14,245,138.18

(2) 投資証券

	銘柄	通貨	口数	評価額（米ドル）
アメリカ	SPDR GOLD SHARES	USD	471,284	146,522,195.60

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

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

< 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6月5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6月5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					

（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6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	2025 年 6 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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国 債 証 券	260,000	259,065	52.7	—	—	—	52.7
地 方 債 証 券	80,000	80,000	16.3	—	—	—	16.3
合 計	340,000	339,066	69.0	—	—	—	69.0

（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）—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 6 月 5 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	109,819	2025/10/20
	第1300回国庫短期証券	0	50,000	49,776	2026/4/20
	第1307回国庫短期証券	0	100,000	99,468	2026/5/20
	小 計		260,000	259,065	
地 方 債 証 券	第148回共同発行市場公募地方債	0.553	80,000	80,000	2025/7/25
	小 計		80,000	80,000	
	合 計		340,000	339,066	

（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・グローバル・バリュースター・マスター・ファンド

決算日 2024年12月31日

(計算期間：2024年1月1日～2024年12月31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・作成しています。
 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 (2024年1月1日～2024年12月31日)

項目	当期
	米ドル
(a)運用報酬	11,206,422
(b)管理費用等	809,924
(c)その他の費用	274,903
合計	12,291,249

■純資産計算書 (2024年12月31日現在)

項目	当期末
	米ドル
資産合計	1,379,286,063
有価証券	1,373,408,828
為替予約取引評価勘定	2,974,677
未収配当金	2,902,558
負債合計	15,971,404
借入金	118,501
為替予約取引評価勘定	57,674
有価証券買付未払金	1,455,324
未払運用報酬	952,884
未払解約代金	5,954,000
未払分配金	7,213,140
未払費用	219,881
純資産	1,363,314,659

■有価証券明細 (2024年12月31日現在)

(1) 株式等

	銘柄	通貨	株数	評価額 (米ドル)		銘柄	通貨	株数	評価額 (米ドル)
アメリカ	META PLATFORMS INC	USD	67,362	39,441,124.62	オランダ	BAE SYSTEMS PLC	GBP	778,298	11,190,424.44
	ORACLE CORP	USD	225,476	37,573,320.64		BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	169,942	8,297,265.20
	ALPHABET INC	USD	182,839	34,819,859.16		LYDDYS BANKING GROUP PLC	GBP	10,351,663	7,099,075.46
	HCA HEALTHCARE INC	USD	81,054	24,328,358.10		SHELL PLC	EUR	210,550	6,568,027.83
	COMCAST CORP	USD	601,490	22,573,919.70		DIAGEO PLC	GBP	166,936	5,303,049.71
	ELEVANCE HEALTH INC	USD	58,606	21,619,753.40		DERWENT LONDON PLC	GBP	127,518	3,127,343.38
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL IN	USD	177,447	21,355,746.45		FRESNILLO PLC	GBP	118,082	918,743.91
	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	193,400	19,982,088.00		PROSUS NV	EUR	465,441	18,489,572.78
	SCHLUMBERGER NV	USD	518,818	19,891,482.12		HEINEKEN HOLDING NV	EUR	84,360	5,055,182.12
	WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	63,374	19,851,271.76	カナダ	IMPERIAL OIL LTD	CAD	283,943	17,499,398.49
	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/T	USD	250,965	19,281,640.95		WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	217,293	12,220,558.32
	BECTON DICKINSON AND CO	USD	76,847	17,434,278.89		BARRICK GOLD CORP	USD	677,018	10,493,779.00
	EXXON MOBIL CORP	USD	147,762	15,894,758.34		POWER CORP OF CANADA	CAD	274,814	8,572,583.24
	UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	87,786	15,750,564.12		AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	76,820	6,010,071.46
	SALESFORCE INC	USD	43,308	14,479,163.64		NUTRIEN LTD	USD	116,273	5,203,216.75
	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	153,673	13,970,412.43		FRANCO-NEVADA CORP	CAD	33,956	3,990,293.58
	MEDTRONIC PLC	USD	172,891	13,810,533.08	韓国	KT&G CORP	KRW	136,614	9,938,769.40
	AMERICAN EXPRESS CO	USD	44,379	13,171,243.41		SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	308,538	9,263,580.23
	BERKSHIRE HATHAWAY INC	USD	18	12,256,560.00		SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	211,710	7,650,695.92
	EQUITY RESIDENTIAL	USD	161,326	11,576,753.76		NAVER CORP	KRW	36,031	4,868,094.87
	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	60,708	11,383,357.08		HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	24,729	3,972,698.76
	ANALOG DEVICES INC	USD	49,559	10,529,305.14		SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	KRW	60,065	3,867,922.42
	NOV INC	USD	701,212	10,237,695.20	スイス	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	118,405	17,991,349.78
	CUMMINS INC	USD	28,565	9,957,759.00		SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	48,183	13,294,058.95
	FLOWSERVE CORP	USD	145,135	8,348,165.20		NESTLE SA	CHF	124,957	10,309,933.49
	NEWMONT CORP	USD	222,809	8,292,950.98		SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	5,832	1,590,457.82
	EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	USD	74,273	8,227,220.21		GALDERMA GROUP AG	CHF	9,932	1,101,378.97
	JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	USD	186,980	7,660,570.60	スウェーデン	INVESTOR AB	SEK	423,070	11,192,540.47
	WEYERHAEUSER CO	USD	269,659	7,590,900.85		SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SEK	275,070	2,839,246.19
	US BANCORP	USD	155,460	7,435,651.80		TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTU	USD	77,483	15,302,117.67
	NOBLE CORP PLC	USD	234,775	7,371,935.00		BANGKOK BANK PCL	THB	1,103,380	4,959,465.77
	DOLLAR GENERAL CORP	USD	97,089	7,361,287.98	中国	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	973,672	10,330,138.84
	WALT DISNEY CO/THE	USD	64,276	7,157,132.60		HENKEL AG & CO KGAA	EUR	92,239	8,092,726.58
	PPG INDUSTRIES INC	USD	59,550	7,113,247.50		MERCK KGAA	EUR	26,483	3,837,794.93
	FNF GROUP	USD	112,004	6,287,904.56		BRENNTAG SE	EUR	30,691	1,840,078.83
	IPG PHOTONICS CORP	USD	80,726	5,870,394.72	日本	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	629,218	13,792,448.96
	ROYAL GOLD INC	USD	40,031	5,278,087.35		SECOM CO LTD	JPY	323,620	11,042,713.66
	MICROSOFT CORP	USD	12,171	5,130,076.50		FANUC CORP	JPY	410,950	10,904,167.58
	ONEOK INC	USD	50,654	5,085,661.60		mitsubishi electric corp	JPY	633,600	10,820,065.44
	BOSTON PROPERTIES INC	USD	64,456	4,792,948.16		SHIMANO INC	JPY	65,090	8,848,549.96
	DENTSPLY SIRONA INC	USD	245,672	4,662,854.56		SMC CORP	JPY	20,127	7,953,839.40
	EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	30,111	4,504,605.60		SOMPO HOLDINGS INC	JPY	287,330	7,521,766.00
	BIO-RAD LABORATORIES-A	USD	13,661	4,487,775.11		HOSHIZAKI CORP	JPY	158,100	6,294,056.95
	DOUGLAS EMMETT INC	USD	238,806	4,432,239.36		KOMATSU LTD	JPY	171,900	4,752,391.25
	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	58,705	4,344,757.05		HIROSE ELECTRIC CO LTD	JPY	33,330	3,969,647.59
イギリス	DEERE & CO	USD	9,950	4,215,815.00	ドイツ	KEYENCE CORP	JPY	6,740	2,768,478.18
	ROSS STORES INC	USD	26,729	4,043,295.83		USS CO LTD	JPY	102,000	892,649.88
	BROWN & BROWN INC	USD	35,726	3,644,766.52		T HASEGAWA CO LTD	JPY	29,700	586,091.08
	KRAFT HEINZ CO/THE	USD	89,651	2,753,182.21		CHOFU SEISAKUSHO CO LTD	JPY	31,703	390,079.19
	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	6,712	2,300,672.24	ノルウェー ブラジル	ORKLA ASA	NOK	421,530	3,641,923.81
	ALPHABET INC	USD	3,848	728,426.40		AMBEV SA	USD	4,319,798	7,991,626.30
	RFM INTERNATIONAL INC	USD	5,662	696,765.72		ITAUSA SA	BRL	3,886,758	5,555,342.57
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	556,961	20,081,072.90		DANONE SA	EUR	224,852	15,167,290.93
	UNILEVER PLC	GBP	350,595	19,930,431.02		SANOFI	EUR	98,739	9,587,614.08
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	246,205	14,896,467.85		LYMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	EUR	12,000	7,899,392.11
	HALEON PLC	GBP	2,819,948	13,323,325.41		LEGRAND SA	EUR	51,180	4,985,512.08

銘柄		通貨	株数	評価額 (米ドル)
ベルギー	SODEXO SA	EUR	55,459	4,569,925.16
	WENDEL SE	EUR	22,850	2,200,049.58
	PLUXEE FRANCE SA	EUR	57,086	1,106,724.51
	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	170,222	11,646,230.49

銘柄		通貨	株数	評価額 (米ドル)
香港	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	1,141,500	4,688,488.56
	GUOCO GROUP LTD	HKD	446,700	4,146,841.95
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	832,800	3,705,960.00
メキシコ	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB	USD	170,416	14,568,863.84
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	MXN	181,403	2,315,931.06

(2) 債券

銘柄		通貨	額面金額	評価額 (米ドル)
アメリカ	TREASURY BILL 0% 02/06/2025	USD	10,000,000	9,958,946.10
	TREASURY BILL 0% 05/15/2025	USD	10,000,000	9,847,058.60

(3) 投資証券

銘柄		通貨	口数	評価額 (米ドル)
アメリカ	SPDR GOLD SHARES	USD	607,697	147,141,674.61

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD (米ドル)、GBP (英ポンド)、EUR (ユーロ)、CAD (カナダドル)、KRW (韓国ウォン)、CHF (スイスフラン)、
SEK (スウェーデンクローネ)、THB (タイバーツ) HKD (香港ドル)、JPY (円)、NOK (ノルウェークローネ)、
BRL (ブラジルリアル)、MXN (メキシコペソ)

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	千円	
		—	140,000	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。