

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース(為替ヘッジあり)	Bコース(為替ヘッジなし)
商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2012年7月20日から無期限です。	
運用方針	ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・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、投資信託財産の中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を行い、為替リスクの低減を図ります。	原則として外貨建資産の為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	ワールド・バリュース・アロケーション	ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・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・アムンディ・インターナショナル・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
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。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、委託会社が基準価額水準、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。	

ワールド・バリュース・アロケーション
Aコース(為替ヘッジあり)／
Bコース(為替ヘッジなし)

運用報告書(全体版)

第25期(決算日 2024年12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。ここに期中の運用状況を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/>

> 4113203・4121250 >

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
21期 (2022年12月5日)	13,256	0	△4.0	0.1	92.6	10,841
22期 (2023年6月5日)	13,522	0	2.0	0.1	102.2	10,659
23期 (2023年12月5日)	13,399	0	△0.9	0.1	96.5	9,798
24期 (2024年6月5日)	14,329	0	6.9	0.1	98.4	9,225
25期 (2024年12月5日)	14,880	0	3.8	0.1	96.6	8,927

(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		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
		騰落率		
(期首)	円	%	%	%
2024年6月5日	14,329	—	0.1	98.4
6月末	14,302	△0.2	0.1	100.1
7月末	14,533	1.4	0.1	93.5
8月末	14,860	3.7	0.1	96.9
9月末	15,231	6.3	0.1	99.1
10月末	14,963	4.4	0.1	100.5
11月末	14,791	3.2	0.1	96.7
(期末)				
2024年12月5日	14,880	3.8	0.1	96.6

(注) 騰落率は期首比です。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		騰落率	投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 込み 分配 金				
	円	円	%	%	%	百万円
21期 (2022年12月5日)	25,136	0	0.6	0.1	98.7	51,952
22期 (2023年6月5日)	27,397	0	9.0	0.1	98.4	55,712
23期 (2023年12月5日)	29,344	0	7.1	0.1	98.6	57,492
24期 (2024年6月5日)	34,087	0	16.2	0.1	98.7	64,418
25期 (2024年12月5日)	35,252	0	3.4	0.1	98.8	65,141

(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

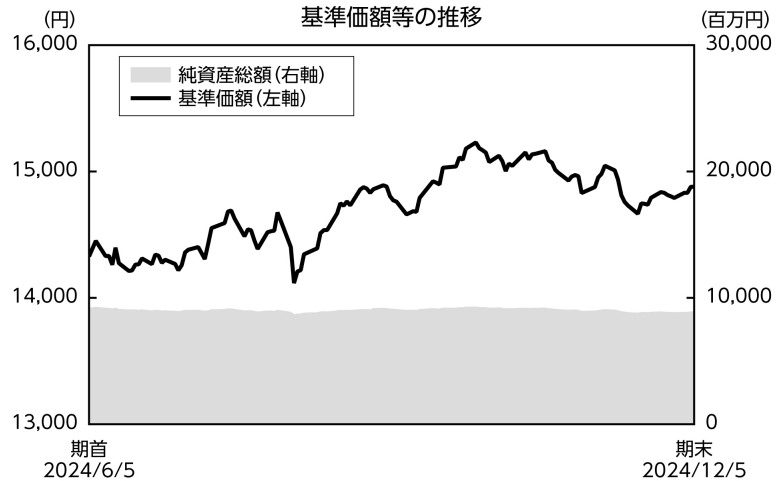
年月日	基準価額		騰落率	投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
	円	%			
(期首) 2024年6月5日	34,087	—		0.1	98.7
6月末	35,384	3.8		0.1	99.0
7月末	34,238	0.4		0.1	98.9
8月末	33,459	△1.8		0.1	98.7
9月末	33,975	△0.3		0.1	99.2
10月末	36,038	5.7		0.1	99.4
11月末	35,088	2.9		0.1	98.9
(期末) 2024年12月5日	35,252	3.4		0.1	98.8

(注) 騰落率は期首比です。

■ワールド・バリュー・アロケーション Aコース (為替ヘッジあり) ■

【基準価額等の推移】

第25期首	14,329円
第25期末	14,880円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	3.8%



【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

期を通じて世界株式市場が上昇したこと（特に米国株式の寄与が大きかったこと）や金関連資産の価格が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

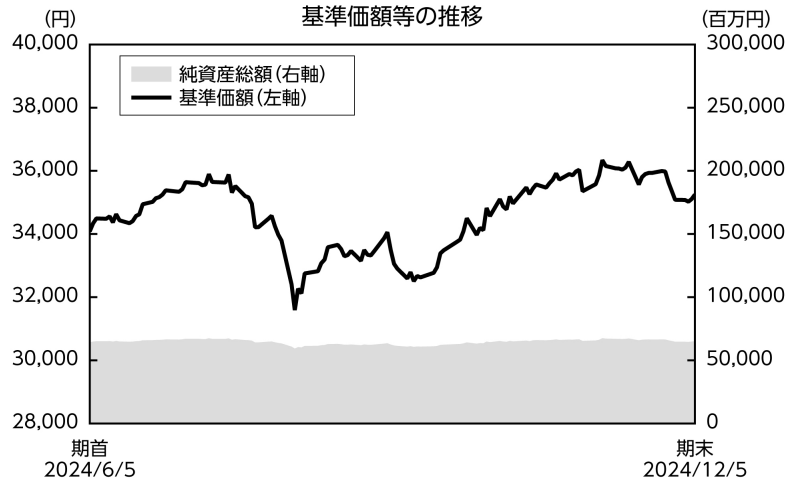
下落要因

期中、米欧の長期金利の上昇、景気減速懸念の高まり等から一時的に世界株式市場が軟調となったことが基準価額の下落要因となりました。

■ワールド・バリュー・アロケーション Bコース (為替ヘッジなし) ■

【基準価額等の推移】

第25期首	34,087円
第25期末	35,252円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	3.4%



【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

期を通じて世界株式市場が上昇したこと（特に米国株式の寄与が大きかったこと）や金関連資産の価格が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

期中、円高・米ドル安が進行する場面がみられたことや、米欧の長期金利の上昇、景気減速懸念の高まり等から一時的に世界株式市場が軟調となったこと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＞**

当期の世界株式市場は、値動きをともしつつも期を通じて上昇しました。期初は堅調に推移していましたが、2024年7月半ばには米国の景気後退懸念が高まったことから調整局面となりました。その後はインフレの鎮静化や再度利下げ観測が強まったことから株式市場は回復しました。9月初旬には、米国経済指標の悪化を受けて景気減速懸念が強まり下落しましたが、FOMC（米連邦公開市場委員会）による0.5%の利下げ決定後は、米国経済のソフトランディング期待が高まり、堅調な動きとなりました。10月初旬に中東情勢への懸念が高まったことや、一時米欧の長期金利が上昇したことから弱含みましたが、11月初旬にかけては米国大統領選挙でのトランプ氏の次期大統領就任が決まり、規制緩和や減税への期待から回復に転じました。その後一時下落する場面もみられましたが、期末にかけては上昇基調を維持しました。

＜金市場＞

当期の金価格は、値動きをともしつつも期を通じて上昇しました。期初は下落する場面もみられましたが、11月までは価格遷移がありつつも上昇基調を維持しました。11月に入ると、米国大統領選挙でトランプ氏の勝利が確実となり、米ドル高、米国株高が進む一方で、金価格は下落基調となりました。中旬以降は地政学的リスクの高まりにより、安全資産としての金が選好され反発に転じました。期末にかけてはやや値を下げて当期を終えました。

＜為替市場＞

当期の米ドル／円相場は、150円台半ばで取引を開始し、7月上旬にかけて上昇しました。7月中旬に通貨当局による為替介入が入った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、米国での利下げ観測の強まり等を受けて円高が加速しました。9月のFOMCで0.5%の大幅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円安・米ドル高となりました。11月にトランプ前大統領が次期大統領に返り咲くことが決まると、財政拡張をとまらぬ景気刺激策の導入観測が高まり、米国長期金利が上昇し、米ドルも上昇しました。期末にかけては、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値を下げ、そのまま当期を終えました。

＜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、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、当期末にかけては0.15%近辺まで上昇しました。

【ポートフォリオ】**■Aコース（為替ヘッジあり）**

当ファンドは、主として米ドル建のルクセンブルク籍の会社型投資信託である「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」と円建の国内籍の投資信託である「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」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・アムンディ・インターナショナル・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）

■Bコース（為替ヘッジなし）

当ファンドは、主として米ドル建のルクセンブルク籍の会社型投資信託である「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」と円建の国内籍の投資信託である「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」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・アムンディ・インターナショナル・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・アムンディ・インターナショナル・ファンド>

当期のファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・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、国別では主に米国がプラスに寄与しました。セクター別では、金融、コミュニケーション・サービスなどを中心に全てのセクターがプラスに寄与しました。金関連資産もプラスに寄与しました。当期は、株式市場が変動する中、株価が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、割安と判断できる新たな銘柄を購入しました。

（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】

■Aコース（為替ヘッジあり）

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。

■Bコース（為替ヘッジなし）

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】

■Aコース（為替ヘッジあり）

当ファンドは引き続き、主として米ドル建のルクセンブルク籍の会社型投資信託である「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」と円建の国内籍の投資信託である「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」に投資します。また、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図ります。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

■Bコース（為替ヘッジなし）

当ファンドは引き続き、主として米ドル建のルクセンブルク籍の会社型投資信託である「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」と円建の国内籍の投資信託である「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」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・アムンディ・インターナショナル・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 25 期 (2024年6月6日 ～2024年12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)	64円 (20) (41) (2)	0.430% (0.138) (0.276) (0.017)	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)	2 (0) (1) (1)	0.010 (0.001) (0.005) (0.004)	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	66	0.440	
期中の平均基準価額は14,780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。

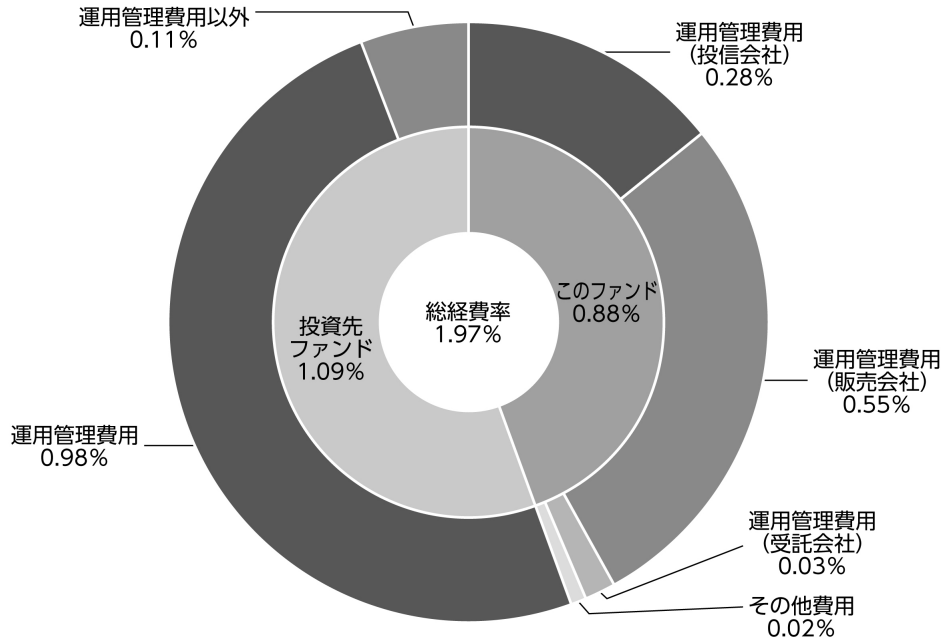
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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1.97%です。



総経費率 (①+②+③)	1.97%
①このファンドの費用の比率	0.88%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.98%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11%

(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6月6日から2024年12月5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
	ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド	21	61,396	2	6,500
	ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド	—	—	21	60,146

(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6月6日から2024年12月5日まで)

期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為 替 先 物 取 引	63,079	31	0.0	62,585	—	—
為 替 直 物 取 引	882	—	—	1,733	63	3.6

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは、クレディ・アグリコル銀行です。

■組入資産の明細 (2024年12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
		千口	千口	千円
C Aマネープールファンド(適格機関投資家専用)		9,936	9,936	9,956
合 計	口 数・金 額	9,936	9,936	9,956
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	<0.1%>

(注1) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。以下同じ。

(注2) 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
		千口	千口	千米ドル	千円
(ルクセンブルク)					
ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド		—	19	57,318	8,619,556
ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド		21	—	—	—
合 計	口 数・金 額	21	19	57,318	8,619,556
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	<96.6%>

(注1) 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。

(注2) —印は組入れなしです。

■投資信託財産の構成 (2024年12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	9,956	0.1
投 資 証 券	8,619,556	96.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	348,789	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	8,978,301	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(8,620,947千円)の投資信託財産総額(8,978,301千円)に対する比率は96.0%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、2024年12月5日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=150.38円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年12月5日現在)

項目	当	期	末
(A) 資産	17,494,718,581	円	
コール・ローン等	142,909,105		
投資信託受益証券(評価額)	9,956,175		
投資証券(評価額)	8,619,556,954		
未収入金	8,722,295,921		
未収利息	426		
(B) 負債	8,567,410,404		
未払金	8,517,276,628		
未払解約金	10,291,190		
未払信託報酬	39,000,231		
その他未払費用	842,355		
(C) 純資産総額(A-B)	8,927,308,177		
元本	5,999,706,622		
次期繰越損益金	2,927,601,555		
(D) 受益権総口数	5,999,706,622	口	
1万口当たり基準価額(C/D)	14,880	円	

(注記事項)

期首元本額	6,438,357,444	円
期中追加設定元本額	171,841,309	円
期中一部解約元本額	610,492,131	円

■損益の状況

当期 (自2024年6月6日 至 2024年12月5日)

項目	当	期
(A) 配当等収益	168,602	円
受取利息	168,602	
(B) 有価証券売買損益	362,585,422	
売買益	1,884,133,131	
売買損	△1,521,547,709	
(C) 信託報酬等	△ 39,931,086	
(D) 当期損益金(A+B+C)	322,822,938	
(E) 前期繰越損益金	1,018,202,378	
(F) 追加信託差損益金	1,586,576,239	
(配当等相当額)	(1,404,504,825)	
(売買損益相当額)	(182,071,414)	
(G) 計(D+E+F)	2,927,601,555	
(H) 収益分配金	0	
次期繰越損益金(G+H)	2,927,601,555	
追加信託差損益金	1,586,576,239	
(配当等相当額)	(1,404,504,825)	
(売買損益相当額)	(182,071,414)	
分配準備積立金	1,341,025,316	

(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25期
	(2024年6月6日～2024年12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	4,879

(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。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第 25 期 (2024年6月6日 ～2024年12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)	149円 (48) (96) (6)	0.430% (0.138) (0.276) (0.017)	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)	0.004 (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	150	0.434	
期中の平均基準価額は34,697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。

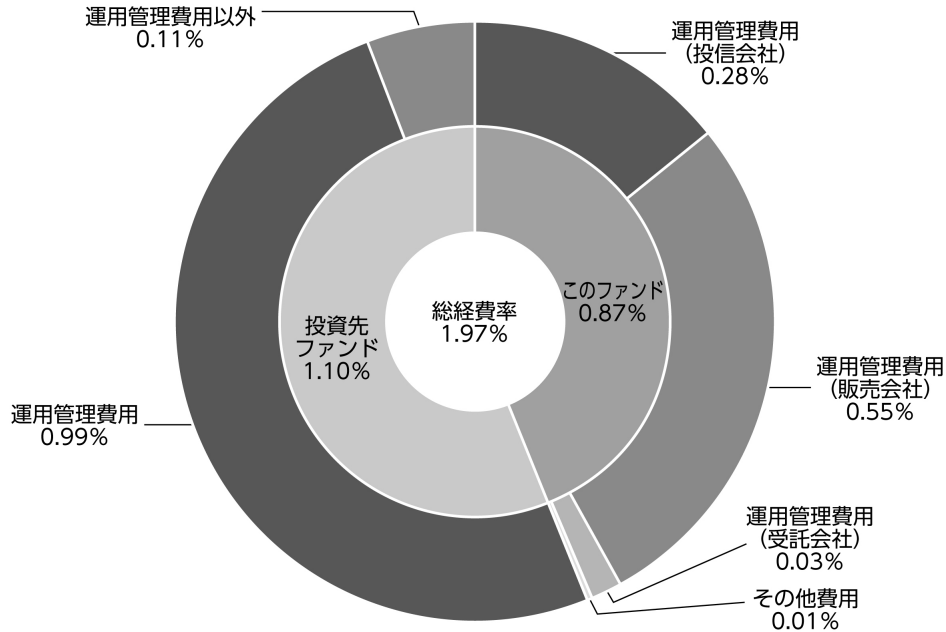
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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1.97%です。



総経費率 (①+②+③)	1.97%
①このファンドの費用の比率	0.87%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.99%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11%

(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6月6日から2024年12月5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
	ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド	150	421, 865	3	10, 699
	ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド	—	—	151	422, 265

(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6月6日から2024年12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 (2024年12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
		千口	千口	千円
CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)		72, 441	72, 441	72, 586
合 計	口 数・金 額	72, 441	72, 441	72, 586
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	<0.1%>

(注1) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。以下同じ。

(注2) 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
		千口	千口	千米ドル	千円
(ルクセンブルク)					
ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド		—	147	428, 019	64, 365, 581
ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド		151	—	—	—
合 計	口 数・金 額	151	147	428, 019	64, 365, 581
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	<98.8%>

(注1) 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。

(注2) —印は組入れなしです。

■投資信託財産の構成 (2024年12月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	72,586	0.1%
投資証券	64,365,581	98.3
コール・ローン等、その他	1,050,817	1.6
投資信託財産総額	65,488,984	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 (64,368,616千円) の投資信託財産総額 (65,488,984千円) に対する比率は98.3%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、2024年12月5日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=150.38円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年12月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	65,488,984,146円
コール・ローン等	1,050,813,308
投資信託受益証券(評価額)	72,586,196
投資証券(評価額)	64,365,581,485
未 収 利 息	3,157
(B) 負 債	347,854,022
未 払 解 約 金	67,385,044
未 払 信 託 報 酬	278,102,568
そ の 他 未 払 費 用	2,366,410
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	65,141,130,124
元 本	18,478,514,551
次 期 繰 越 損 益 金	46,662,615,573
(D) 受 益 権 総 口 数	18,478,514,551口
1万口当たり基準価額(C/D)	35,252円

(注記事項)

期首元本額 18,898,475,240円

期中追加設定元本額 691,417,637円

期中一部解約元本額 1,111,378,326円

■損益の状況

当期 (自2024年6月6日 至 2024年12月5日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	417,966円
受 取 利 息	417,966
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,374,576,585
売 買 益	4,430,132,406
売 買 損	△ 2,055,555,821
(C) 信 託 報 酬 等	△ 280,500,478
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	2,094,494,073
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	27,061,100,370
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	17,507,021,130
(配 当 等 相 当 額)	(13,369,549,849)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,137,471,281)
(G) 計 (D+E+F)	46,662,615,573
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	46,662,615,573
追 加 信 託 差 損 益 金	17,507,021,130
(配 当 等 相 当 額)	(13,369,549,849)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,137,471,281)
分 配 準 備 積 立 金	29,155,594,443

(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25期
	(2024年6月6日～2024年12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	25,252

(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「ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド」の決算日（毎年2月末日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2024年12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）（2024年12月4日現在）

(1) 株式

	銘柄	通貨	株数	評価額（米ドル）
アメリカ	ORACLE CORP	USD	1,031,147	194,051,553.93
	META PLATFORMS INC	USD	289,188	177,497,810.64
イギリス	SHELL PLC	EUR	3,900,397	126,390,555.98
アメリカ	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	USD	353,034	114,414,789.06
	ELEVANCE HEALTH INC	USD	268,986	107,623,988.46
	COMCAST CLASS A	USD	2,493,040	106,078,852.00
アイルランド	WILLIS TOWERS --- SHS	USD	294,592	97,960,677.76
キュラソー	SLB	USD	2,259,605	96,575,517.70
アメリカ	C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	896,955	96,530,297.10
	ALPHABET INC SHS C	USD	536,542	94,479,680.78
	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	1,154,073	92,545,113.87
イギリス	UNILEVER PLC	GBP	1,457,120	86,471,711.05
アメリカ	EXXON MOBIL CORP	USD	746,720	85,335,161.60
オランダ	PROSUS N V	EUR	2,021,928	83,296,698.05
アメリカ	UNIVERSAL HEALTH SERV CL B	USD	382,356	76,134,726.72
スイス	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	505,016	73,756,651.83
アメリカ	SALESFORCE.COM	USD	198,056	72,858,860.72
メキシコ	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA DE CV FEMSA ADR	USD	777,400	70,502,406.00
台湾	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	335,445	67,320,457.05
フランス	DANONE SA	EUR	972,235	66,275,298.95
アメリカ	AMERICAN EXPRESS CO	USD	216,111	65,395,188.60
日本	MS AD ASSURANCE	JPY	2,853,375	65,250,357.01
アイルランド	MEDTRONIC PLC	USD	758,581	64,722,130.92
アメリカ	BECTON DICKINSON & CO	USD	291,836	64,621,245.48
イギリス	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1,059,141	64,526,905.33

(2) 債券

	銘柄	通貨	額面金額	評価額（米ドル）
アメリカ	UNITED STATES OF AMERICA 4% 15/12/2025	USD	63,000,000	64,020,607.20
	UTD STATES OF AMERICA 4.125% 15/10/2025	USD	63,500,000	63,842,183.22

(3) 投資証券

	銘柄	通貨	口数	評価額（米ドル）
アイルランド	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	USD	2,828,610	298,025,178.21
ジャージー	DB PHYSICAL GOLD ETC	USD	641,943	163,727,562.15
アイルランド	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	3,169,251	163,430,350.94

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

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

< 2. 補足情報 >

組入ファンド「C A 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、2024年12月5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2024年12月5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（2024年12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	2024 年 12 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	150,000	149,479	35.3	—	—	—	35.3
地 方 債 証 券	180,000	180,178	42.6	—	—	—	42.6
合 計	330,000	329,657	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	2024 年 12 月 5 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	150,000	149,479	2025/10/20
	小 計		150,000	149,479	
地 方 債 証 券	第146回共同発行市場公募地方債	0.553	100,000	100,118	2025/5/23
	第148回共同発行市場公募地方債	0.553	80,000	80,060	2025/7/25
	小 計		180,000	180,178	
	合 計		330,000	329,657	

(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・アムンディ・インターナショナル・ファンド

決算日 2024年2月29日

(計算期間：2023年3月1日～2024年2月29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いないため、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3月1日～2024年2月29日)

項目	当期
	米ドル
(a)運用報酬	94,478,852
(b)成功報酬	2
(c)管理費用等	7,447,926
(d)その他の費用	5,140,435
合計	107,067,215

■純資産計算書 (2024年2月29日現在)

項目	当期末
	米ドル
資産合計	5,359,864,958
有価証券	5,222,800,241
預金	119,490,575
未収利息	988,104
未収配当金	5,839,298
有価証券売却未収入金	2,315,857
未収追加設定金	4,446,848
為替予約取引評価勘定	3,984,035
負債合計	30,224,142
借入金	413,526
未払配当金	10,163,493
有価証券買付未払金	4,928,443
未払解約金	6,131,641
未払運用報酬	7,401,495
為替未払金	10,700
その他の負債	1,174,844
純資産	5,329,640,816

■ 有価証券明細 (2024年2月29日現在)

数量	評価額 米ドル	数量	評価額 米ドル
株式	4,277,213,652		
ベルギー	54,102,734	1,796,900 FANUC LTD	52,489,118
721,021 GROUPE BRUXELLES LAMBERT	54,102,734	142,927 HIROSE ELECTRIC	15,197,989
バミューダ	65,120,707	632,800 HOSHIZAKI CORP	21,588,004
1,783,690 GUOCO GRP	20,004,170	29,940 KEYENCE CORP	14,010,807
3,540,900 HONGKONG LAND HOLDINGS	11,968,242	776,300 KOMATSU LTD	22,541,589
790,940 JARDINE MATHESON HOLDINGS	33,148,295	2,823,800 MITSUBISHI ELECTRIC CORP	44,931,378
ブラジル	66,656,179	1,177,125 MS AD ASSURANCE	58,278,184
16,984,839 AMBEV SP ADS	42,292,249	715,790 SECOM CO LTD	52,224,403
11,718,917 ITAUSA SA	24,363,930	281,790 SHIMANO	39,273,997
カナダ	169,262,019	50,474 SMC CORP	30,401,756
300,589 AGNICO EAGLE MINES	14,458,472	744,780 SOMPO HOLDINGS SHS	43,700,525
2,653,846 BARRICK GOLD CORPORATION	38,858,885	335,294 T.HASEGAWA	6,989,492
135,371 FRANCO NEVADA	14,199,542	148,000 USS	2,576,428
506,446 NUTRIEN LTD	26,484,909	メキシコ	79,180,438
1,391,172 POWER CORP OF CANADA	40,212,185	566,221 FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA DE CV	70,347,297
848,868 WHEATON PRECIOUS METALS CORP	35,048,026	FEMSAADR	
ケイマン諸島	57,073,245	704,673 INDUSTRIAS PENOLES SA DE CV	8,833,141
4,028,060 ALIBABA GROUP HOLDING LTD	37,508,535	オランダ	79,156,883
4,237,000 CK ASSET HOLDINGS LTD	19,564,710	294,504 HEINEKEN HOLDING NV	22,755,002
キュラソー	109,206,710	242,753 PLUXEE NV	6,944,347
2,259,605 SLB	109,206,710	1,693,332 PROSUS N V	49,457,534
フランス	182,858,416	ノルウェー	12,953,149
1,167,756 DANONE SA	74,582,816	1,805,074 ORKLA ASA	12,953,149
216,835 LEGRAND	21,939,588	韓国	57,422,932
16,065 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	14,651,859	56,706 FURSYS	1,422,334
451,844 SANOFI	42,974,957	114,416 HYUNDAI MOBIS	20,836,498
242,753 SODEXO	19,360,633	94,211 NAVER CORP	13,796,295
95,510 WENDEL ACT	9,348,563	447,380 SAMSUNG ELECTRONICS PREF SHS	21,367,805
ドイツ	53,131,621	スウェーデン	59,012,203
124,862 BRENNTAG AG	11,401,376	1,796,408 INVESTOR AB	45,207,694
396,412 HENKEL KGAA VZ PFD	29,839,657	1,153,809 SVENSKA HANDELSBANKEN AB	13,804,509
69,632 MERCK KGAA	11,890,588	スイス	175,366,007
香港	4,197,931	505,016 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	80,636,301
2,563,543 HYSAN DEVELOPMENT CO -H-	4,197,931	346,937 NESTLE SA	36,152,985
アイルランド	148,623,680	25,525 SCHINDLER HOLDING N	6,516,317
717,900 MEDTRONIC PLC	59,844,144	196,833 SCHINDLER HOLDING PS	52,060,404
325,665 WILLIS TOWERS — SHS	88,779,536	台湾	67,281,929
日本	406,736,713	522,903 TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	67,281,929
183,150 CHOFU SEISAKUSHO	2,533,043	タイ	19,051,082
		4,778,090 BANGKOK BANK (NVDR)	19,051,082
		イギリス	327,428,856
		396,656 DERWENT LONDON PLC REIT	9,653,539
		410,030 DIAGEO	15,362,721
		548,601 FRESNILLO PLC-WII	3,160,218
		7,794,476 HALEON PLC	32,679,274
		43,133,953 LLOYDS BANKING GROUP PLC	25,409,314
		231,768 NOBLE CORPORATION PLC	9,690,220

数量	評価額 米ドル	数量	評価額 米ドル
751,367 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	47,502,429	債券	42,978,334
2,195,304 SHELL PLC	69,083,850	インドネシア	8,523,883
741,013 THE BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	43,520,308	133,839,000,000 REPUBLIC OF INDONESIA 8.375% 15/03/24	8,523,883
1,457,120 UNILEVER PLC	71,366,983	メキシコ	20,722,034
アメリカ	2,083,390,218	1,716,900 UNITED MEXICAN STATES 10% 05/12/2024	9,988,036
276,879 ALPHABET INC	38,336,666	1,981,500 UNITED MEXICAN STATES 5.75% 05/03/2026	10,733,998
536,542 ALPHABET INC SHS C	74,997,841	韓国	13,732,417
216,111 AMERICAN EXPRESS CO	47,414,753	18,964,640,000 KOREA 1.25% 10/03/2026	13,732,417
303,660 ANALOG DEVICES INC	58,248,061	投資証券	605,775,025
1,250,543 BANK OF NEW YORK MELLON CORP	70,142,957	アイルランド	417,681,818
155,579 BECTON DICKINSON & CO	36,646,633	2,828,610 AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	229,855,677
76 BERKSHIRE HATHAWAY A	46,858,636	4,722,216 ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	187,826,141
280,732 BOSTON PROPERTIES INC REIT	18,168,975	ジャージー	188,093,207
257,753 BROWN & BROWN	21,705,380	955,006 DB PHYSICAL GOLD ETC	188,093,207
915,093 C.H. ROBINSON WORLDWIDE	67,790,089	債券	296,833,230
291,749 CHARLES SCHWAB CORP	19,482,998	アメリカ	296,833,230
819,432 COLGATE PALMOLIVE CO	70,897,257	60,000,000 UNITED STATES OF AMERICA 0% 07/03/2024	59,947,512
2,493,040 COMCAST CLASS A	106,826,764	60,000,000 UNITED STATES OF AMERICA 0% 18/07/2024	58,811,262
165,252 CUMMINS INC	44,388,340	60,000,000 USA 0% 09/05/2024	59,396,538
43,330 DEERE & CO	15,817,617	60,000,000 USA 0% 13/06/2024	59,099,316
819,738 DENTSPLY INTERNATIONAL INC	26,789,038	60,000,000 USA 0% 18/04/2024	59,578,602
1,040,164 DOUGLAS EMMET	13,750,968	合計	5,222,800,241
142,813 ELEVANCE HEALTH INC	71,585,016		
711,687 EQUITY RESIDENTIAL REIT	42,850,674		
220,072 EXPEDIT INTL WASH	26,320,611		
132,768 EXTRA SPACE STORAGE INC	18,716,305		
1,082,784 EXXON MOBIL CORP	113,172,584		
487,743 FIDELITY NATIONAL FINANCIAL CLASSE A	24,670,041		
895,944 FLOWSERVE CORP	37,916,350		
353,034 HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	110,040,698		
351,588 IPG PHOTONICS	30,359,624		
507,570 KRAFT HEINZ CO/THE	17,907,070		
304,374 META PLATFORMS INC	149,182,829		
53,781 MICROSOFT CORP	22,245,973		
916,949 NEWMONT CORP/PORTAION	28,654,656		
3,054,320 NOV INC	51,618,008		
273,801 ONEOK INC	20,567,931		
1,465,004 ORACLE CORP	163,611,648		
96,904 PPG INDUSTRIES INC	13,721,606		
146,414 ROSS STORES INC	21,809,829		
157,992 ROYAL GOLD INC	16,214,719		
96,487 RPM INTERNATIONAL INC	11,129,775		
157,232 SALESFORCE.COM	48,556,386		
321,937 TEXAS INSTRUMENTS	53,869,718		
523,844 UGI CORP	12,823,701		
382,356 UNIVERSAL HEALTH SERV CL B	63,876,393		
677,098 US BANCORP	28,411,032		
471,078 WALMART INC	27,609,882		
334,529 WALT DISNEY CO/THE	37,303,329		
1,174,545 WEYERHAEUSER CO REIT	40,380,857		

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。