

■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・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 ・
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27期(決算日 2025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)	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
		税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
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
26期（2025年 6 月 5 日）	15,222	0	2.3	0.1	96.7	8,714
27期（2025年12月 5 日）	16,873	0	10.8	0.1	98.4	9,279

（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	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		
	円	%	%	%
（期 首） 2025年 6 月 5 日	15,222	—	0.1	96.7
6 月末	15,380	1.0	0.1	99.7
7 月末	15,379	1.0	0.1	101.2
8 月末	15,843	4.1	0.1	99.1
9 月末	16,341	7.4	0.1	100.0
10月末	16,500	8.4	0.1	100.0
11月末	16,682	9.6	0.1	99.6
（期 末） 2025年12月 5 日	16,873	10.8	0.1	98.4

（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 (分配落)	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 額 総 額
		税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
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
26期（2025年 6 月 5 日）	35,071	0	△ 0.5	0.1	98.7	63,011
27期（2025年12月 5 日）	43,003	0	22.6	0.1	98.6	75,620

（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

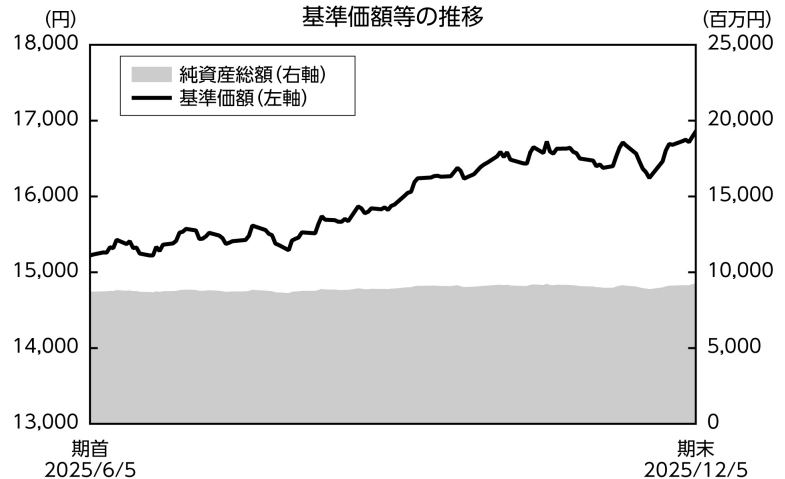
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
	円	%	%	%
（期 首） 2025年 6 月 5 日	35,071	—	0.1	98.7
6 月末	36,041	2.8	0.1	99.0
7 月末	37,290	6.3	0.1	98.8
8 月末	37,895	8.1	0.1	99.1
9 月末	39,732	13.3	0.1	98.2
10月末	41,619	18.7	0.1	99.0
11月末	42,886	22.3	0.1	99.1
（期 末） 2025年12月 5 日	43,003	22.6	0.1	98.6

（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27期首	15,222円
第27期末	16,873円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	10.8%



【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

期を通じて金価格が上昇し、特に2025年9月以降の上昇が顕著だったこと、世界株式市場が期を通じて堅調に推移したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

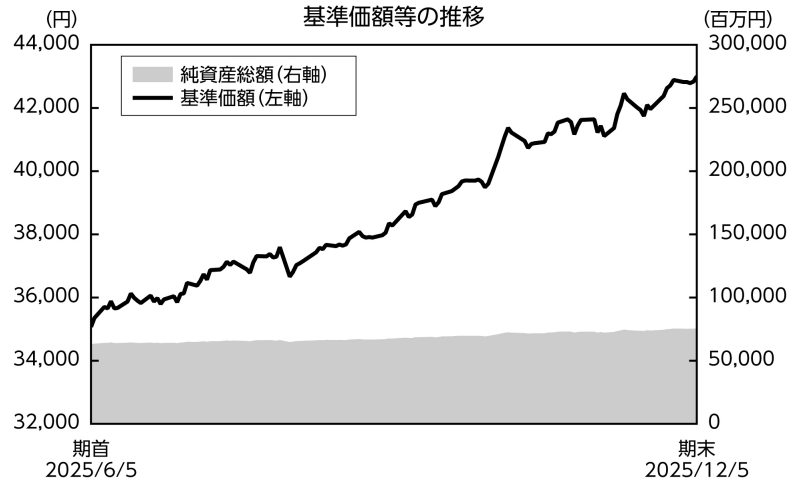
下落要因

2025年8月に市場予想を下回る雇用統計を受けて景気減速懸念が再燃したこと、11月にAI（人工知能）への過剰投資に対する懸念や、米国の利下げ期待の後退等から世界株式市場が下落し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27期首	35,071円
第27期末	43,003円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	22.6%



【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、特に2025年9月以降の上昇が顕著だったこと、10月以降に円安・米ドル高が進行したことや世界株式市場が期を通じて堅調に推移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8月に市場予想を下回る雇用統計を受けて景気減速懸念が再燃したこと、11月にAI（人工知能）への過剰投資に対する懸念や、米国の利下げ期待の後退等から世界株式市場が下落し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>**

当期の世界の株式市場は、程度の差はあったものの、おおむね上昇しました。地域別では、米国、日本、新興国等が好調に推移しました。一方、欧州は小幅な上昇にとどまりました。当期初から2025年7月にかけては、世界株式市場は上昇基調にありましたが、8月初旬に発表された米雇用統計が市場予想を下回る水準だったことから景気減速懸念が再燃し弱含みました。その後は米国の利下げへの期待から米国市場を中心に上昇基調に転じました。10月上旬には、米中対立の激化への不安から一時下落しましたが、期末にかけては回復傾向となりました。欧州市場は、8月以降から期末にかけてフランスの政局不安や、財政懸念等により上値の重い展開となりました。

<金市場>

当期の金市場は期を通じて上昇しました。期前半は狭いレンジでの値動きとなりました。2025年8月半ばから10月半ばにかけては、米国の利下げ期待への高まりや、米中貿易摩擦再燃への懸念から堅調に推移しました。10月後半には高値への警戒感からの調整等により下落する場面もありましたが、期末にかけて値を戻し当期を終えました。

<為替市場>

当期の米ドル／円相場は、140円台前半で取引を開始しました。米ドルは、期初から2025年7月にかけて、米国の景況感や利下げをめぐる思惑、関税交渉の推移などを睨みながら方向感のない展開が続きました。その後、米国の金利の上昇や、米国の早期利下げ観測の後退等により、やや円安・米ドル高方向へ動いた後、9月にかけて横ばいで推移しました。9月に石破首相が退陣を表明し次期自民党総裁に高市氏が選ばれると、財政規律の弛緩を懸念した市場では円が嫌気され、米ドルは対円で上昇し、その後も上昇基調を維持しました。期末にかけてはやや円高・米ドル安となり、155円近辺で当期を終えました。

<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を受けてTDB 3ヵ月物利回りは0.4%前後での推移が続きました。その後、日本銀行から次の利上げが示唆され、11月下旬以降は早期利上げ観測が急速に高まり、TDB 3ヵ月物利回りは当期末にかけて0.5%台後半まで上昇しました。

【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、情報技術、資本財・サービス、金融などを中心にプラスに寄与しました。一方、不動産や生活必需品はわずかに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

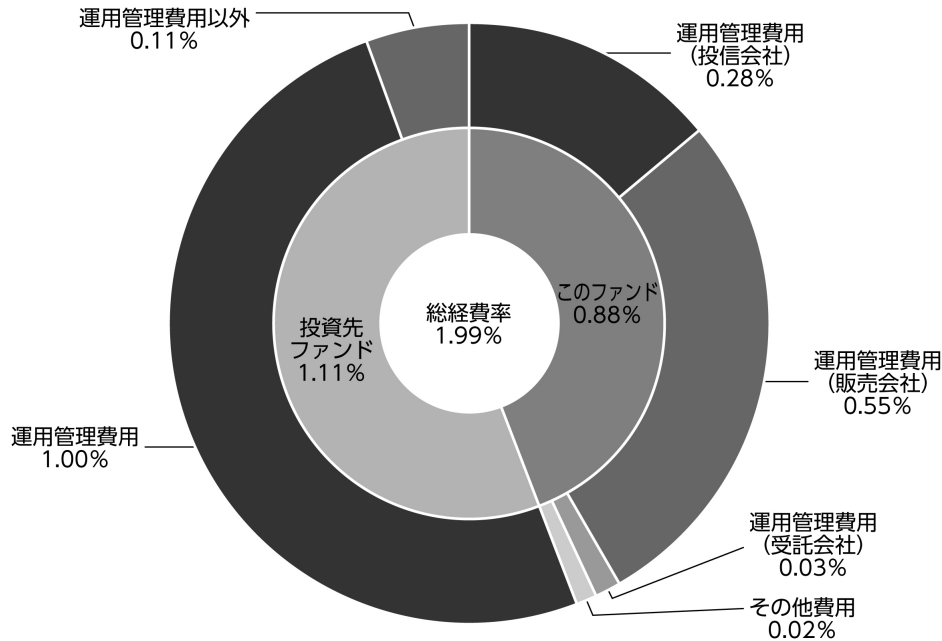
項 目	第 27 期 (2025年6月6日 ～2025年12月5日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	69円 (22) (44) (3)	0.430% (0.138) (0.276) (0.017)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷 費 用)	2 (0) (1) (1)	0.010 (0.000) (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	71	0.440	
期中の平均基準価額は16,020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1.99%です。



総経費率 (①+②+③)	1.99%
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	1.00%
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（2025年6月6日から2025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	0.381	1,200	2	9,000

（注1）金額は受渡し代金です。

（注2）単位未満は切捨てです。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6月6日から2025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	45,012	183	0.4	44,762	—	—
為 替 直 物 取 引	174	—	—	1,351	301	22.3

（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（2025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
C Aマネープールファンド(適格機関投資家専用)		千口 9,936	千口 9,936	千円 9,983
合 計	口 数・金 額	9,936	9,936	9,983
	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
(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		千口 19	千口 16	千米ドル 58,879	千円 9,133,463
合 計	口 数・金 額	19	16	58,879	9,133,463
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	－	<98.4%>

(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。

■投資信託財産の構成（2025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	千円 9,983	% 0.1
投 資 証 券	9,133,463	96.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	313,449	3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	9,456,895	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（9,134,990千円）の投資信託財産総額（9,456,895千円）に対する比率は96.6%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12月 5 日現在における邦貨換算レートは、1 米ドル＝155.12円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年12月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	18,325,258,434円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	311,647,752
投資信託受益証券(評価額)	9,983,003
投 資 証 券(評価額)	9,133,463,198
未 収 入 金	8,870,161,805
未 収 利 息	2,676
(B) 負 債	9,045,825,169
未 払 金	8,998,544,977
未 払 解 約 金	8,029,572
未 払 信 託 報 酬	38,425,625
そ の 他 未 払 費 用	824,995
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	9,279,433,265
元 本	5,499,460,396
次 期 繰 越 損 益 金	3,779,972,869
(D) 受 益 権 総 口 数	5,499,460,396口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	16,873円

(注記事項)
期首元本額 5,725,146,633円
期中追加設定元本額 133,256,354円
期中一部解約元本額 358,942,591円

■損益の状況

当期 (自2025年6月6日 至 2025年12月5日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	310,605円
受 取 利 息	310,605
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	934,561,795
売 買 益	1,881,352,872
売 買 損	△ 946,791,077
(C) 信 託 報 酬 等	△ 39,294,120
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	895,578,280
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,356,799,059
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,527,595,530
(配 当 等 相 当 額)	(1,350,669,642)
(売 買 損 益 相 当 額)	(176,925,888)
(G) 計 (D+E+F)	3,779,972,869
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	3,779,972,869
追 加 信 託 差 損 益 金	1,527,595,530
(配 当 等 相 当 額)	(1,350,669,642)
(売 買 損 益 相 当 額)	(176,925,888)
分 配 準 備 積 立 金	2,252,377,339

(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27期
		(2025年6月6日～2025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		6,873

- (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

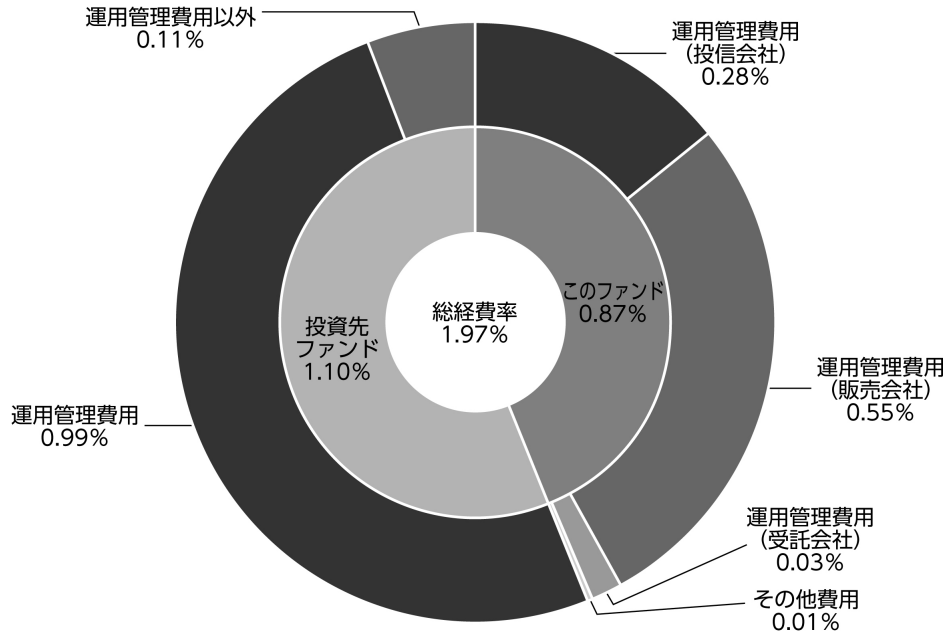
項 目	第 27 期 (2025年6月6日 ～2025年12月5日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	169円 (54) (108) (6)	0.430% (0.138) (0.276) (0.017)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷 費 用)	1 (0) (1) (0)	0.003 (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	170	0.433	
期中の平均基準価額は39,243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（2025年 6 月 6 日から2025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	1	5,850	5	18,499

（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（2025年 6 月 6 日から2025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	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 873	百万円 534	% 61.2	百万円 2,742	百万円 1,244	% 45.4

（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（2025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
C Aマネープールファンド(適格機関投資家専用)			千口 72,441	千口 72,441	千円 72,781
合 計	口数・金額		72,441	72,441	72,781
	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
(ルクセンブルク)			千口	千口	千米ドル	千円
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			142	138	480,884	74,594,825
合 計	口 数・金 額		142	138	480,884	74,594,825
	銘 柄 数 <比 率>		1	1	－	<98.6%>

(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。

■投資信託財産の構成（2025年12月 5 日現在）

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 72,781	% 0.1
投 資 証 券	74,594,825	98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,449,477	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	76,117,083	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（74,598,240千円）の投資信託財産総額（76,117,083千円）に対する比率は98.0%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12月 5 日現在における邦貨換算レートは、1米ドル＝155.12円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年12月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	76,117,083,050円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,449,462,294
投資信託受益証券(評価額)	72,781,788
投 資 証 券(評価額)	74,594,825,102
未 収 利 息	13,866
(B) 負 債	496,242,798
未 払 解 約 金	199,063,672
未 払 信 託 報 酬	294,823,056
そ の 他 未 払 費 用	2,356,070
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	75,620,840,252
元 本	17,585,108,157
次 期 繰 越 損 益 金	58,035,732,095
(D) 受 益 権 総 口 数	17,585,108,157口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	43,003円

(注記事項)

期首元本額	17,966,825,385円
期中追加設定元本額	856,437,927円
期中一部解約元本額	1,238,155,155円

■損益の状況

当期 (自2025年6月6日 至 2025年12月5日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,680,025円
受 取 利 息	1,680,025
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	13,880,445,241
売 買 益	14,134,114,678
売 買 損	△ 253,669,437
(C) 信 託 報 酬 等	△ 297,201,626
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	13,584,923,640
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	25,217,223,398
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	19,233,585,057
(配 当 等 相 当 額)	(14,970,909,146)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,262,675,911)
(G) 計 (D+E+F)	58,035,732,095
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	58,035,732,095
追 加 信 託 差 損 益 金	19,233,585,057
(配 当 等 相 当 額)	(14,970,909,146)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,262,675,911)
分 配 準 備 積 立 金	38,802,147,038

- (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27期 (2025年6月6日～2025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		33,002

(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。

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 2025年2月28日

(計算期間：2024年3月1日～2025年2月28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3月1日～2025年2月28日)

項目	当期
	米ドル
(a)運用報酬	104,102,781
(b)成功報酬	24,223
(c)管理費用等	9,744,074
(d)その他の費用	5,507,595
合計	119,378,673

■純資産計算書 (2025年2月28日現在)

項目	当期末
	米ドル
資産合計	6,566,113,587
有価証券	6,147,668,915
預金	394,860,514
未収利息	1,527,555
未収配当金	7,089,513
未収追加設定金	10,299,672
為替予約取引評価勘定	4,667,418
負債合計	26,139,241
未払配当金	11,600,063
有価証券買付未払金	579,566
未払解約金	3,661,265
未払運用報酬	8,761,925
為替未払金	1,233
その他の負債	1,535,189
純資産	6,539,974,346

■有価証券明細 (2025年2月28日現在)

数量	評価額 米ドル	数量	評価額 米ドル
株式	5,112,254,178		
ベルギー	51,515,508	776,300 KOMATSU LTD	23,006,442
721,021 GROUPE BRUXELLES LAMBERT	51,515,508	2,823,800 MITSUBISHI ELECTRIC CORP	43,229,746
バミューダ	62,969,098	2,853,375 MS AD ASSURANCE	59,265,827
1,783,690 GUOCO GRP	15,413,633	1,431,580 SECOM CO LTD	48,895,731
3,540,900 HONGKONG LAND HOLDINGS	16,004,868	329,190 SHIMANO	44,596,130
790,940 JARDINE MATHESON HOLDINGS	31,550,597	138,374 SMC CORP	49,584,896
ブラジル	64,666,839	1,335,540 SOMPO HOLDINGS SHS	39,216,726
19,066,686 AMBEV SP ADS	39,468,040	335,294 T.HASEGAWA	6,225,506
16,747,383 ITAUSA SA	25,198,799	296,000 USS	2,692,963
カナダ	230,080,730	メキシコ	83,963,880
300,589 AGNICO EAGLE MINES	29,070,339	777,400 FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA DE CV	73,137,792
2,653,846 BARRICK GOLD CORPORATION	47,105,766	FEMSA ADR	
135,371 FRANCO NEVADA	19,440,512	704,673 INDUSTRIAS PENOLES SA DE CV	10,826,088
641,595 NUTRIEN LTD	33,593,914	オランダ	125,993,321
1,243,770 POWER CORP OF CANADA	42,366,217	377,622 HEINEKEN HOLDING NV	27,746,154
848,868 WHEATON PRECIOUS RG	58,503,982	52,910 HEINEKEN NV	4,468,144
ケイマン諸島	95,164,562	242,753 PLUXEE NV	5,482,237
4,236,760 ALIBABA GROUP HOLDING LTD	69,464,099	2,021,928 PROSUS N V	88,296,786
5,913,000 CK ASSET HOLDINGS LTD	25,700,463	ノルウェー	17,451,094
キュラソー	103,267,850	1,805,074 ORKLA ASA	17,451,094
2,478,825 SLB	103,267,850	韓国	148,314,067
フランス	207,880,709	56,706 FURSUS	1,690,055
972,235 DANONE SA	69,626,025	114,416 HYUNDAI MOBIS	19,200,989
216,835 LEGRAND	23,802,412	151,607 NAVER CORP	21,452,353
54,850 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	39,639,876	1,117,764 SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	41,642,037
428,640 SANOFI	46,522,185	1,400,928 SAMSUNG ELECTRONICS PREF SHS	42,806,399
242,753 SODEXO	18,694,894	362,729 SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	21,522,234
95,510 WENDEL ACT	9,595,317	スウェーデン	68,000,565
ドイツ	69,409,363	1,796,408 INVESTOR AB	53,506,876
124,862 BRENNTAG AG	8,287,441	1,153,809 SVENSKA HANDELSBANKEN AB	14,493,689
396,412 HENKEL KGAA VZ PFD	34,292,492	スイス	229,933,004
189,618 MERCK KGAA	26,829,430	505,016 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	102,709,281
アイルランド	169,862,796	27,148 GALDERMA GROUP LTD	3,307,974
758,581 MEDTRONIC PLC	69,804,624	583,022 NESTLE SA	56,295,190
294,592 WILLIS TOWERS — SHS	100,058,172	25,525 SCHINDLER HOLDING N	7,496,872
日本	426,456,162	196,833 SCHINDLER HOLDING PS	60,123,687
161,959 CHOFU SEISAKUSHO	2,004,403	台湾	60,557,886
1,796,900 FANUC LTD	51,380,882	335,445 TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	60,557,886
142,927 HIROSE ELECTRIC	16,512,552	タイ	21,183,134
700,300 HOSHIZAKI CORP	28,040,812	4,778,090 BANGKOK BANK (NVDR)	21,183,134
29,940 KEYENCE CORP	11,803,546	イギリス	482,147,350
		579,003 DERWENT LONDON PLC REIT	13,407,325
		745,020 DIA GEO	20,291,027
		548,601 FRESNILLO PLC-W/I	5,128,999
		12,129,958 HALEON PLC	60,849,667
		43,133,953 LLOYDS BANKING GROUP PLC	39,637,176
		1,075,302 NOBLE CORPORATION PLC	27,850,322

数量	評価額 米ドル	数量	評価額 米ドル
1,059,141 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	69,881,891	債券	126,438,601
3,900,397 SHELL PLC	130,433,955	アメリカ	126,438,601
715,003 THE BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	32,410,815	63,000,000 UNITED STATES OF AMERICA 4.00% 15/12/2025	62,922,479
1,457,120 UNILEVER PLC	82,256,173	63,500,000 UNITED STATES OF AMERICA 4.25% 15/10/2025	63,516,122
アメリカ	2,393,436,260	投資証券	670,778,052
276,879 ALPHABET INC	47,146,956	アイルランド	495,139,237
536,542 ALPHABET INC SHS C	92,403,263	2,828,610 AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	319,689,502
185,412 AMERICAN EXPRESS CO	55,801,596	3,169,251 ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	175,449,735
230,720 ANALOG DEVICES INC	53,079,443	ジャージー	175,638,815
1,154,073 BANK OF NEW YORK MELLON CORP	102,654,793	641,943 DB PHYSICAL GOLD ETC	175,638,815
419,735 BECTON DICKINSON & CO	94,662,835	ワラント、ライツ	86,038
76 BERKSHIRE HATHAWAY A	58,615,000	ブラジル	86,038
123,051 BIO-RAD LABORATORIES-A	32,628,203	230,555 ITAUSA SA RIGHT 11.04.2025	86,038
163,384 BROWN & BROWN	19,367,539	債券	238,112,046
280,732 BXP INC	19,912,321	アメリカ	238,112,046
48,945 CARLISLE COS	16,678,498	60,000,000 USA T-BILLS 0% 07/08/2025	58,910,160
887,749 C.H. ROBINSON WORLDWIDE	90,213,053	60,000,000 USA T-BILLS 0% 15/05/2025	59,490,066
68,555 CHARTER COMMUNICATIONS INC	24,924,541	60,000,000 USA T-BILLS 0% 20/03/2025	59,880,222
662,758 COLGATE PALMOLIVE CO	60,423,647	60,000,000 USA T-BILLS 0% 27/03/2025	59,831,598
2,916,583 COMCAST CLASS A	104,646,998	合計	6,147,668,915
130,610 CUMMINS INC	48,087,990		
43,330 DEERE & CO	20,832,631		
1,294,698 DENTSPLY INTERNATIONAL INC	21,427,252		
517,484 DOLLAR GENERAL	38,381,788		
1,040,164 DOUGLAS EMMET	17,994,837		
268,986 ELEVANCE HEALTH INC	106,755,164		
711,687 EQUITY RESIDENTIAL REIT	52,785,825		
463,703 EXPEDIT INTL WASH	54,420,184		
132,768 EXTRA SPACE STORAGE INC	20,255,086		
690,038 EXXON MOBIL CORP	76,821,931		
487,743 FIDELITY NATIONAL FINANCIAL CLASSE A	31,474,056		
353,387 FLOWSERVE CORP	19,450,420		
378,737 HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	116,007,143		
13,589 INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	1,111,716		
351,588 IPG PHOTONICS	20,458,906		
409,993 KRAFT HEINZ CO/THE	12,590,885		
289,188 META PLATFORMS INC	193,235,423		
53,781 MICROSOFT CORP	21,350,519		
873,643 NEWMONT CORP/PORTAION	37,426,866		
3,054,320 NOV INC	45,570,454		
232,597 ONEOK INC	23,350,413		
1,031,147 ORACLE CORP	171,232,271		
324,960 PPG INDUSTRIES INC	36,791,971		
121,191 ROSS STORES INC	17,005,521		
157,992 ROYAL GOLD INC	23,224,824		
24,661 RPM INTERNATIONAL INC	3,055,251		
198,056 SALESFORCE.COM	58,990,980		
277,361 TEXAS INSTRUMENTS	54,359,982		
410,482 UNIVERSAL HEALTH SERV CL B	71,936,971		
677,098 US BANCORP USD (ISIN US9029733048)	31,755,896		
297,154 WALT DISNEY CO/THE	33,816,125		
1,273,033 WEYERHAEUSER CO REIT	38,318,293		

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。