

2024年3月29日 現在

Aコース(為替ヘッジあり)(野村SMA・EW向け)

基準価額の推移



※基準価額は信託報酬控除後です。信託報酬については、後記の「ファンドの費用」をご覧ください。
・上記は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。

Bコース(為替ヘッジなし)(野村SMA・EW向け)

基準価額の推移



※基準価額は信託報酬控除後です。信託報酬については、後記の「ファンドの費用」をご覧ください。
・上記は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。

ファンドの概況

基準価額(円)	12,206
純資産総額(億円)	16.31
設定日	2017年8月25日
決算日	原則毎年12月6日 (休日の場合は翌営業日)

内訳	比率
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	99.87%
CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)	0.00%

騰落率

	1カ月	3カ月	6カ月	1年	3年	設定来
ファンド	4.27%	4.32%	10.06%	7.16%	5.10%	22.06%

・騰落率は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。ファンドの騰落率であり、実際の投資家利回りとは異なります。
・上記は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。

分配実績(1万口当たり、税引前) 直近3年分

設定来累計	0円		
2018年12月6日	0円	2021年12月6日	0円
2019年12月6日	0円	2022年12月6日	0円
2020年12月7日	0円	2023年12月6日	0円

・分配金は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。
・運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

ファンドの概況

基準価額(円)	19,750
純資産総額(億円)	48.70
設定日	2017年8月25日
決算日	原則毎年12月6日 (休日の場合は翌営業日)

内訳	比率
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	98.79%
CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)	0.00%

騰落率

	1カ月	3カ月	6カ月	1年	3年	設定来
ファンド	5.24%	12.81%	14.93%	28.86%	57.90%	97.50%

・騰落率は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。ファンドの騰落率であり、実際の投資家利回りとは異なります。
・上記は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。

分配実績(1万口当たり、税引前) 直近3年分

設定来累計	0円		
2018年12月6日	0円	2021年12月6日	0円
2019年12月6日	0円	2022年12月6日	0円
2020年12月7日	0円	2023年12月6日	0円

・分配金は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。
・運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

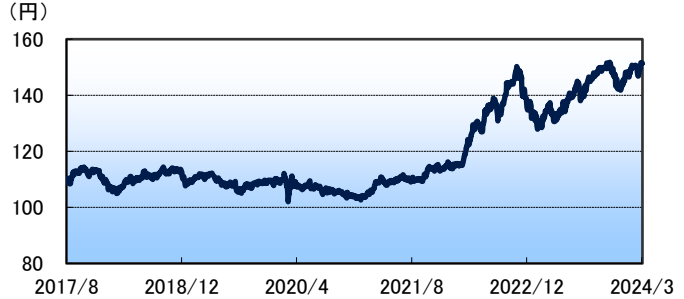
2024年3月29日 現在

「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」の運用状況

ファンド価格の推移



《ご参考》為替レートの推移 (米ドル/円)



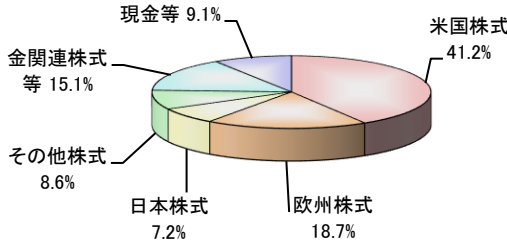
騰落率(米ドルベース)

	1か月	3か月	6か月	1年	3年	設定来
ファンド	4.81%	5.93%	13.93%	14.35%	18.06%	49.88%
MSCIワールド (参考指数)※	3.65%	8.55%	21.17%	26.52%	28.37%	97.88%

※当ファンドは、ベンチマークを設定していません。

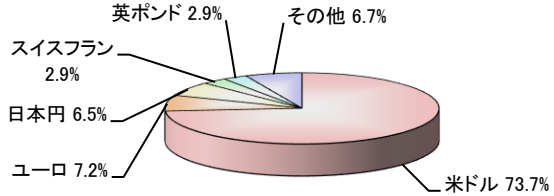
・ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンドおよびMSCIワールドの騰落率の基準日は、ワールド・バリュー・アロケーションの基準日の1日前(土日除く)です。ただし、ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンドおよびMSCIワールドの休業日の関係で当該騰落率の基準日は変動する場合があります。
・設定来の騰落率は、ワールド・バリュー・アロケーションが設定された2017年8月25日を基準としています。
・ファンド価格の推移および騰落率は、ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンドの過去の実績であり、ワールド・バリュー・アロケーションの将来の運用成果等を示唆または保証するものではありません。
・MSCIワールドはMSCI Inc.が開発した株価指数です。同指数に関する著作権、その他の知的財産権はMSCI Inc.に帰属しております。

資産別比率



・比率は、四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。
・比率は、ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンドの純資産総額に対する評価金額の割合です。
・金ETCは金関連株式等に含まれます。
・現金等には短期国債等を含む場合があります。
・上記データは、ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンドの月末時点のデータです。

通貨別比率



・比率は、四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。
・比率は、ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンドの純資産総額に対する評価金額の割合です。
・上記データは、ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンドの月末時点のデータです。

組入株式上位10銘柄

組入銘柄数 : 125銘柄

銘柄名	国名	比率	概要
1 Amundi Physical Gold ETC	フランス	4.49%	金ETC(Exchange Traded Commodity)。金の現物を担保とする上場債券。金現物取引価格との連動を目指す。
2 Xトラッカーズ・フィジカル・ゴールドETC	英国	3.67%	金ETC(Exchange Traded Commodity)。金の現物を担保とする上場債券。金現物取引価格との連動を目指す。
3 iシェアーズ・フィジカル・ゴールドETC	英国	3.67%	金ETC(Exchange Traded Commodity)。金の現物を担保とする上場債券。金現物取引価格との連動を目指す。
4 オラクル	米国	2.58%	米国カリフォルニア州に本拠を置く世界的なソフトウェア会社大手。データベース管理システムの開発、販売を行う。
5 メタ・プラットフォームズ	米国	2.53%	ソーシャルネットワーク・ウェブサイトの運営会社。ユーザー間における情報等の共有や事業の成長を支援するアプリケーションおよび技術を構築する。広告、仮想現実も手掛ける。
6 エクソンモービル	米国	2.27%	世界最大級の石油・ガス会社。グローバルに石油および石油化学事業を展開する。
7 SLB	米国	2.23%	石油探査・油田サービス業。テクノロジー、プロジェクト管理、情報ソリューションなどのサービスを提供。高度な探査および調査データ処理も手掛ける。
8 アルファベット	米国	2.22%	持株会社。子会社を通じ、ウェブベースの検索、広告、地図、ソフトウェア・アプリケーション、消費者コンテンツ、業務用ソリューション、eコマース、ハードウェア製品等を提供する。
9 HCAヘルスケア	米国	2.12%	HCAヘルスケアは主に米国で病院、救急医療センター、診療所などの医療施設および関連する医療サービスを運営・提供。英国でもいくつかの病院を運営している。
10 コムキャスト	米国	1.95%	ケーブルテレビ事業会社。ビデオ、高速インターネット、電話サービスも手掛ける。個人および商工業顧客に、各種娯楽番組、情報・通信サービスを提供する。

・比率は、ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンドの純資産総額に対する評価金額の割合です。
・上記データは、ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンドの月末時点のデータです。

2024年3月29日 現在

「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」 ファンド・マネージャーコメント

【市場動向】

3月の世界株式市場は続伸しました。米国では、月の前半は横ばいで推移していたものの、月後半は2024年の利下げ予想回数に変更がなかったこと、パウエルFRB(米連邦準備理事会)議長の発言が総じてハト派的であったこと等から株式市場は上昇しました。欧州では、月前半はECB(欧州中央銀行)がインフレ率見通しを引き下げたこと等から株式市場は上昇しました。月下旬からは、FOMC(米連邦公開市場委員会)やECBのハト派的な見通しが好感され一段と上昇しました。国内株式市場も続伸しました。月初は上昇基調でしたが、月半ばの米国半導体株の下落や米ドル安・円高の進行により下落に転じました。その後、日銀金融政策決定会合でのマイナス金利政策解除等により、早期の追加的な金融引き締め策の実施はないとみた国内株式市場は反発し、過去最高値を更新しました。その他の地域では、アジア・太平洋市場は軒並み上昇し、新興国市場ではブラジルが若干弱含んだもののおおむね上昇しました。

3月の米ドル/円相場は上昇しました。米国の長期国債利回りは低下、商品市場では金価格が上昇しました。

【運用状況】

当月のファースト・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・地域別では米国、セクター別ではエネルギーのプラス寄与が相対的に高くなりました。金関連資産はプラスに寄与しました。当月のファンドのパフォーマンスにプラスに寄与した保有銘柄は、金ETF、オラクル、SLB、エクソンモービル、ユニバーサル・ヘルス・サービスズなどでした。一方、マイナスに寄与した銘柄はレキットベンキナー・グループ、アンベブ、フィナンシエール・リシュモン、ファナック、CKアセット・ホールディングスなどでした。

【今後の運用方針】

当月の世界株式市場は続伸しました。米欧では各国・地域の中央銀行のハト派的な見通しが好感されたことや、日本のマイナス金利政策が解除されたこと等で堅調に推移しました。一方、新たなテクノロジーやそれが与える影響の可能性は未知数であり、市場や経済全体の先行きは依然として不透明です。また、長期化するロシアとウクライナの問題、中東における地政学的リスク、米国をはじめとする先進国における財政上の課題、米国大統領選挙の結果も懸念材料として挙げられます。私たちは下方リスクに対するヘッジポジションとしての金関連資産の保有を含め、引き続き規律ある慎重な運用を心掛けます。

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も、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。

ファンドの目的

ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、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。

「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)(野村SMA・EW向け)」、「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)(野村SMA・EW向け)」を、それぞれ「Aコース」または「ワールドバリューA(野村SMA・EW向け)」、「Bコース」または「ワールドバリューB(野村SMA・EW向け)」と略す場合があります。

ファンドの特色

- ① 米国有数の独立系運用会社ファーストイーグルインベストメントマネジメント社(以下、ファースト・イーグル・インベストメント)が運用する「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(以下、ファースト・イーグルAIF)」へ主に投資します。
 - 米ドル建のルクセンブルク籍の会社型投資信託「ファースト・イーグルAIF」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)」を主要投資対象とします。世界の株式等への投資は「ファースト・イーグルAIF」を通じて行います。
 - 「ファースト・イーグルAIF」の運用は、ファースト・イーグル・インベストメントのグローバル・バリュー・チームが行います。
- ② 主に割安と判断される世界の株式等に実質的に投資し、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することで、投資信託財産の中長期的な成長を目指します。
 - 世界各国(エマージング地域にも投資することがあります。)の株式を対象として、ボトムアップ方式により個別銘柄の調査を行い、PBR等の伝統的なバリュエーション分析のほか、フリーキャッシュフロー等、様々な分析を加え、財務内容を徹底的に分析します。
 - 分析の結果、十分に割安で魅力的であると判断した銘柄でポートフォリオを構築します。
 - 特定の株価指数にとらわれない運用を行うため、ベンチマークを設定していません。
 - 「ファースト・イーグルAIF」において、米ドルベースでのパフォーマンスを向上させるために、現地通貨売り/米ドル買いの為替取引を行うことがあります。
- ③ 円ベースでの為替ヘッジを行うAコースと、円ベースでの為替ヘッジを行わないBコースとがあります。
 - Aコースにおいては、米ドル建の「ファースト・イーグルAIF」に対して原則として米ドル売り/円買いの為替ヘッジを行うことにより、米ドルと円の為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

◆資金動向および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。◆

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。

投資リスク

ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として世界各国の株式など値動きのある有価証券(外貨建資産には為替変動リスクがあります。)に実質的に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、**投資元本が保証されているものではありません。**ファンドの基準価額の下落により、**損失を被り投資元本を割り込むことがあります。**ファンドの運用による損益はすべて投資者に帰属します。なお、投資信託は預貯金とは異なります。

基準価額の主な変動要因としては、価格変動リスク、流動性リスク、カントリーリスク、為替変動リスク、金利変動リスク、信用リスク等が挙げられます。なお、基準価額の変動要因(投資リスク)は、これらに限定されるものではありません。また、その他の留意点として、ファンドの繰上償還、流動性リスクに関する留意事項等があります。詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。

《当資料のお取扱いについてのご注意》

■当資料は、法定目論見書の補足資料としてアムンディ・ジャパン株式会社作成した販売用資料であり、法令等に基づく開示資料ではありません。■ファンドの購入のお申込みにあたっては、販売会社より投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめまたは同時にお渡しいたしますので、お受取りの上、内容は投資信託説明書(交付目論見書)で必ずご確認ください。なお、投資に関する最終決定は、ご自身でご判断ください。■当資料は、弊社が信頼する情報に基づき作成しておりますが、情報の正確性について弊社が保証するものではありません。また、記載されている内容は、予告なしに変更される場合があります。■当資料に記載されている事項につきましては、作成時点または過去の実績を示したものであり、将来の成果を保証するものではありません。また、運用成果は実際の投資家利回りとは異なります。■投資信託は、元本および分配金が保証されている商品ではありません。■投資信託は値動きのある証券等に投資します。組入れた証券等の値下がり、それらの発行者の信用状況の悪化等の影響による基準価額の下落により損失を被ることがあります。したがって、これら運用により投資信託に生じた利益および損失は、すべて投資者の皆様に帰属いたします。■投資信託は預金、保険契約とは異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関を通じてご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の保護の対象とはなりません。■投資信託のお申込みに関しては、クーリングオフの適用はありません。

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは

NOMURA
野村證券

商号等:野村證券株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第142号
加入協会:日本証券業協会 一般社団法人日本投資顧問業協会
一般社団法人金融先物取引業協会
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

設定・運用は

Amundi
ASSET MANAGEMENT
アムンディ アセットマネジメント

商号等:アムンディ・ジャパン株式会社(金融商品取引業者)
登録番号 関東財務局長(金商)第350号
加入協会:一般社団法人投資信託協会
一般社団法人日本投資顧問業協会
日本証券業協会
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。

投資者が投資信託財産で間接的に負担する費用

運用管理費用 (信託報酬)	<p>信託報酬の総額は、投資信託財産の純資産総額に対し年率0.286%(税抜0.26%)を乗じて得た金額とし、ファンドの計算期間を通じて毎日、費用計上され、ファンドの基準価額に反映されます。毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期間末または信託終了のときに、投資信託財産中から支弁します。</p> <p>また、実質的な負担の上限は、純資産総額に対して年率1.286%(税込)です。ファンドの信託報酬率0.286%(年率・税込)に主要投資対象とする投資信託証券のうち信託報酬が最大のもの(「ファースト・イーグルAIF」年率1.0%(上限)[※])を加算しております。実際の信託報酬の合計額は主要投資対象とする投資信託証券の組入状況、運用状況によって変動します。</p> <p>※この他に、「ファースト・イーグルAIF」においては成功報酬がかかりますが、運用状況によって変動するためその合計額は記載していません。</p>
------------------	---

●「ファースト・イーグルAIF」の成功報酬について
成功報酬算定期間(毎年9月1日から翌年8月31日まで)において、「ファースト・イーグルAIF」の基準価額(当該日の成功報酬計算前)の収益率が、**SOFR(担保付翌日物調達金利)+4.3%(年率)を上回った場合に、当該超過分に対して15%の成功報酬**がかかります。成功報酬は、日々計上(再計算)されます(値下がりの場合は戻し入れされます)。

その他の費用・手数料	<p>その他の費用・手数料として下記の費用等が投資者の負担となり、ファンドから支払われます。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・有価証券売買時の売買委託手数料および組入資産の保管費用などの諸費用 ・信託事務の処理等に要する諸費用(監査費用、目論見書・運用報告書等の印刷費用、有価証券届出書関連費用等を含みます。) ・投資信託財産に関する租税 等 <p>※その他、「ファースト・イーグルAIF」においてはルクセンブルクの年次税(年率0.01%)などの諸費用がかかります。 ※その他の費用・手数料の合計額は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することはできません。</p>
------------	---

◆各ファンドの費用の合計額については保有期間等に応じて異なりますので、表示することはできません。

◆ファンドの費用については、有価証券届出書作成日現在の情報であり、今後変更される場合があります。

委託会社、その他の関係法人の概要

委託会社	アムンディ・ジャパン株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
販売会社	野村証券株式会社
ファンドに関する照会先	<p>委託会社の名称:アムンディ・ジャパン株式会社 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/</p>