

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）	Bコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）
商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2015年3月6日から2025年6月5日までです。	
運用方針	ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンドへの投資を通じて、主として世界各国の株式、債券等へ実質的に投資を行い、インカムゲインの確保と投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目指して運用を行います。なお、CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）への投資も行います。	
	外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。	外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	アムンディデュアル・バリュウ・アロケーション	ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）
	ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド	世界各国の株式、債券等
	CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）	本邦通貨表示の短期公社債
組入制限	株式への直接投資は行いません。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。	

アムンディ デュアル・バリュウ・アロケーション Aコース（年2回決算型、為替ヘッジあり） Bコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）

運用報告書（全体版）

第18期（決算日 2023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 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 分 配 金	期 騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
14期 (2021年12月6日)	11,536	0	△5.5	0.4	97.9	237
15期 (2022年6月6日)	11,475	0	△0.5	0.4	109.9	235
16期 (2022年12月5日)	10,978	0	△4.3	0.5	91.0	207
17期 (2023年6月5日)	10,945	0	△0.3	0.1	96.3	119
18期 (2023年12月5日)	10,596	0	△3.2	0.1	95.4	84

(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	%	%	%
2023年6月5日	10,945	—	0.1	96.3
6月末	10,968	0.2	0.1	102.4
7月末	11,154	1.9	0.1	97.2
8月末	10,897	△0.4	0.1	100.4
9月末	10,438	△4.6	0.1	100.3
10月末	10,070	△8.0	0.1	99.3
11月末	10,537	△3.7	0.1	96.4
(期 末)				
2023年12月5日	10,596	△3.2	0.1	95.4

(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		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 額
	(分配落)	税 込 分 配 金				
	円	円	%	%	%	百万円
14期 (2021年12月6日)	12,125	0	△ 2.4	1.0	95.2	817
15期 (2022年6月6日)	13,976	0	15.3	0.8	96.0	958
16期 (2022年12月5日)	13,988	0	0.1	0.8	96.4	962
17期 (2023年6月5日)	14,939	0	6.8	0.1	95.9	986
18期 (2023年12月5日)	15,685	0	5.0	0.1	97.4	937

(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。

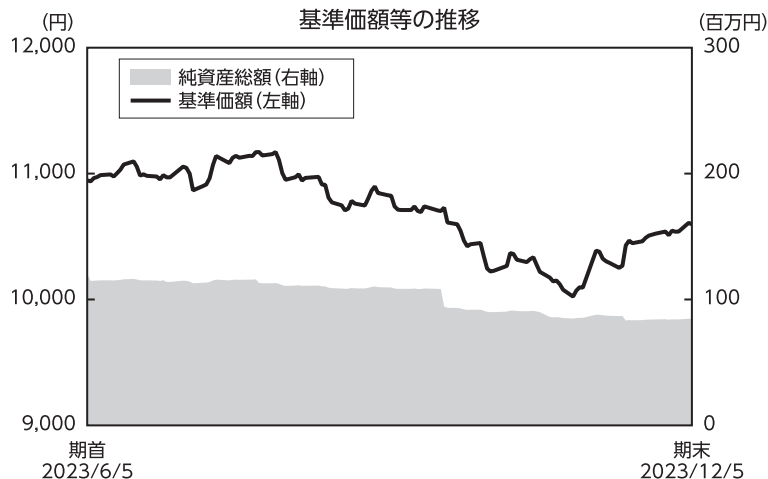
■当期中の基準価額等の推移

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) 2023年6月5日	14,939	—		0.1	95.9
6月末	15,535	4.0		0.1	98.6
7月末	15,452	3.4		0.1	98.4
8月末	15,731	5.3		0.1	98.8
9月末	15,500	3.8		0.1	98.9
10月末	15,032	0.6		0.1	99.4
11月末	15,576	4.3		0.1	98.6
(期 末) 2023年12月5日	15,685	5.0		0.1	97.4

(注) 騰落率は期首比です。

■アムンディ デュアル・バリュー・アロケーション Aコース (年2回決算型、為替ヘッジあり) ■
【基準価額等の推移】

第18期首	10,945円
第18期末	10,596円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	△3.2%



【基準価額の主な変動要因】

下落要因

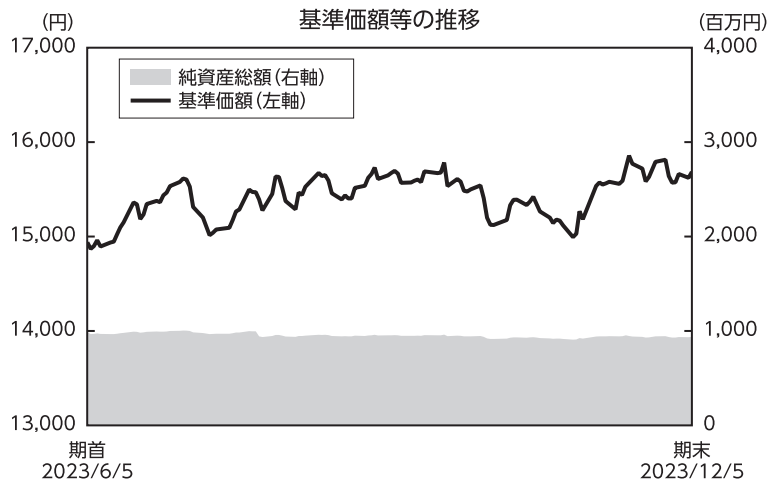
- ① 2023年9月中旬から10月にかけて、米欧での利上げ継続により金融引き締め局面の長期化が懸念されたこと
- ② 2023年10月下旬に、米国長期金利の上昇や中東情勢の緊迫化などの地政学的リスクの高まりが嫌気されたこと
- ③ 2023年9月下旬から10月初旬にかけて金価格が下落したこと
- ④ 2023年9月から10月にかけて、F R B (米連邦準備理事会) による利上げ局面が長期化するとの見方から米国国債市場が下落する中、米国ハイ・イールド債市場も下落したこと

上昇要因

- ① 当期初から8月にかけて、インフレの鎮静化や金融引き締めの長期化懸念の後退が好感されたこと
- ② 2023年11月に米国や英国で政策金利が継続的に据え置かれ、当期末にかけて利上げ停止への期待が高まったこと
- ③ 2023年10月上旬から当期末にかけて金価格が上昇したこと
- ④ 2023年6月下旬から7月上旬にかけて、および11月から期末にかけてソフトランディングへの期待の高まりから米国ハイ・イールド債市場が上昇したこと

■アムンディ デュアル・バリュー・アロケーション Bコース (年2回決算型、為替ヘッジなし) ■
【基準価額等の推移】

第18期首	14,939円
第18期末	15,685円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	5.0%



【基準価額の主な変動要因】

上昇要因

- ① 当期初から8月にかけて、インフレの鎮静化や金融引き締め of 長期化懸念の後退が好感されたこと
- ② 2023年11月に米国や英国で政策金利が継続的に据え置かれ、当期末にかけて利上げ停止への期待が高まったこと
- ③ 2023年10月上旬から当期末にかけて金価格が上昇したこと
- ④ 当期を通じて為替市場において米ドル高・円安となったこと
- ⑤ 2023年6月下旬から7月上旬にかけて、および11月から期末にかけてソフトランディングへの期待の高まりから米国ハイ・イールド債市場が上昇したこと

下落要因

- ① 2023年9月中旬から10月にかけて、米欧での利上げ継続により金融引き締め局面の長期化が懸念されたこと
- ② 2023年10月下旬に、米国長期金利の上昇や中東情勢の緊迫化などの地政学的リスクの高まりが嫌気されたこと
- ③ 2023年9月下旬から10月初旬にかけて金価格が下落したこと
- ④ 2023年6月末から7月半ばにかけて為替市場において米ドル安・円高となったこと
- ⑤ 2023年9月から10月にかけて、FRB(米連邦準備理事会)による利上げ局面が長期化するとの見方から米国国債市場が下落する中、米国ハイ・イールド債市場も下落したこと

【投資環境】**<世界の株式市場>**

当期の世界株式市場は、値動きをとめないながら推移し、前期末対比では上昇して当期末を迎えました。当期初から8月初旬にかけては、米国株式市場の上昇やインフレ鎮静化への期待、金融引き締め長期化懸念の後退などから、世界株式市場も上昇しました。しかし、8月上旬以降は、格付け会社による米国国債の信用格付けの引き下げや米国長期金利の上昇、中国の景気後退懸念等により、下落に転じました。さらに米欧での金融引き締めの長期化懸念が強まったことや、原油価格の上昇への懸念から軟調に推移しました。引き続き10月も、中国やユーロ圏での経済減速や、中東における地政学的リスクの高まりへの懸念、米国長期金利の上昇、米国でのハイテク株の下落等を背景に、下落基調が続きました。11月に入ると世界株式市場は3ヵ月ぶりに上昇に転じました。米国でFOMC（米連邦公開市場委員会）において2回連続で政策金利が据え置かれたこと等から利上げ停止への期待が高まり、株式市場は大幅に反発しました。また欧州でも、利下げへの期待から株式市場は上昇しました。当期末にかけてはわずかに下落したものの、反発した11月の水準をおおむね維持したまま当期を終えました。

<世界の債券市場>

当期の米国ハイ・イールド債市場は、前期末比で上昇しました。期初から7月にかけて、米国の経済成長が上向きであったことから、インフレ率の低下と景気後退の回避というソフトランディングへの期待の高まりを反映し、市場は上昇しました。ディスインフレ継続の見通しが続いたことにより、8月も堅調に推移しました。9月から10月にかけては、米国経済が底堅く、FRBは高金利長期化を維持するとの見方を背景に米国国債市場が下落する中、米国ハイ・イールド債市場も下落しました。その後期末にかけては、再び利下げへの期待が高まり、市場は上昇に転じて当期末を迎えました。

<金市場>

当期の金価格は、期初から9月中旬にかけては上げ下げを繰り返す、米国長期金利の上昇などから9月下旬には大きく下落しましたが、10月初旬には中東情勢の混乱などから上昇に転じました。その後弱含む場面もあったものの、米国長期金利の下落等により金価格は再び上昇に転じて当期末を迎えました。

<為替市場>

当期の米ドル/円相場は、140円近辺で取引を開始し、6月末にかけて145円近辺まで上昇しました。その後、7月中旬にかけては、米国のインフレ圧力の低下や米景気後退懸念、さらには日本の金融当局による市場介入に対する警戒感や日銀による金融政策修正への思惑が広がり、米ドルは一時弱含んで130円台後半まで下落しました。しかし、日銀による長期金利操作の運用の柔軟化を受けても日本の長期金利は大きく上昇せず、一方米国では再びインフレ懸念の台頭や長期金利の上昇がみられました。このような環境下、米ドル/円相場は再び上昇に転じ、そのままほぼ一本調子の上昇を続け一時は150円台を超える水準となりました。その後は、米国でのインフレ鎮静化の兆しが米国の金利先高観を後退させ、米ドルは140円台後半まで弱含んで当期末を迎えました。

<日本短期国債市場>

当期の短期国債市場では、日銀によるマイナス金利政策のもと、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物利回りがマイナス圏での推移を継続しました。TDB 3ヵ月物利回りは、マイナス圏で-0.10%から-0.20%を中心に推移しましたが、9月末から10月初めにかけては年末越えの担保差入れ需要により一時-0.30%近辺までマイナス幅を拡大するような局面もありました。

【ポートフォリオ】

■Aコース（年2回決算型、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・インカム・ビルダー・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、債券等への実質的な投資は「ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・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）

■Bコース（年2回決算型、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・インカム・ビルダー・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、債券等への実質的な投資は「ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・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・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド>

当期のファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンドは上昇（米ドルベース）しました。国別では米国、メキシコのプラスの影響が相対的に大きくなりました。セクター別では、金融およびエネルギーのプラスの影響が相対的に大きくなりました。金関連資産もプラスに寄与しました。当期は、株式市場の値動きが大きく変動する中、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。債券は質の高い銘柄に重点を置き、流動性の低い銘柄への投資を回避する、保守的な投資スタンスを継続しました。

（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（年2回決算型、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（年2回決算型、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（年2回決算型、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・インカム・ビルダー・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（年2回決算型、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・インカム・ビルダー・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・インカム・ビルダー・ファンド>

当ファンドは、主に世界の株式、債券等へ投資し、投資信託財産の中長期的な成長とインカムゲインの獲得を目指して運用を行っています。そのためには、安全マージン（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を行うこと）を重視し、個別銘柄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、投資を行います。投資機会が限られると考える局面では、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ます。今後も引き続き、ボトムアップによる銘柄選択を通じて株式、債券等に分散投資することで、長期的な購買力の維持とインカムゲインの獲得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 18 期 (2023年6月6日 ～2023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)	54円 (12) (41) (1)	0.509% (0.110) (0.385) (0.014)	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) (そ の 他)	43 (33) (1) (9) (0)	0.399 (0.311) (0.005) (0.082) (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 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	97	0.908	
期中の平均基準価額は10,677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。

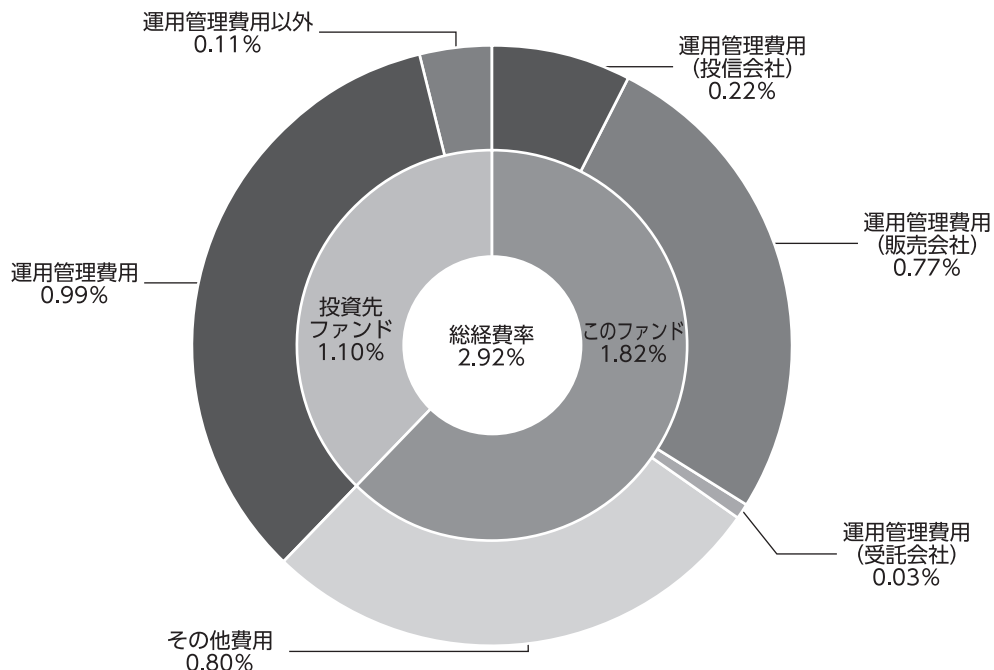
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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2.92%です。



総経費率 (①+②+③)	2.92%
①このファンドの費用の比率	1.82%
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。

アムンディ デュアル・バリュアー・アロケーション Aコース (年2回決算型、為替ヘッジあり)

■売買及び取引の状況 (2023年6月6日から2023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) ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド	千口 —	千米ドル —	千口 0.285	千米ドル 260

(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 (2023年6月6日から2023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 (2023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
	CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)	千口 94	千口 94	千円 94
合 計	口 数・金 額	94	94	94
	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。

(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・インカム・ビルダー・ファンド	千口 0.886	千口 0.601	千米ドル 548	千円 80,691
合 計	口 数・金 額	0.886	0.601	548	80,691
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<95.4%>

(注1) 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。

(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。

■投資信託財産の構成 (2023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	94	0.1
投 資 証 券	80,691	94.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,453	5.2
投 資 信 託 財 産 総 額	85,238	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 (81,743千円) の投資信託財産総額 (85,238千円) に対する比率は95.9%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、2023年12月5日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=147.15円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年12月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	165,303,010円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,665,437
投資信託受益証券(評価額)	94,891
投 資 証 券(評価額)	80,691,430
未 収 入 金	81,836,537
未 収 配 当 金	1,014,715
(B) 負 債	80,701,920
未 払 金	80,095,089
未 払 信 託 報 酬	520,139
未 払 利 息	4
そ の 他 未 払 費 用	86,688
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	84,601,090
元 本	79,844,725
次 期 繰 越 損 益 金	4,756,365
(D) 受 益 権 総 口 数	79,844,725口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	10,596円

(注記事項)

期首元本額 109,529,938円

期中追加設定元本額 0円

期中一部解約元本額 29,685,213円

■損益の状況

当期 (自2023年6月6日 至2023年12月5日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,260,974円
受 取 配 当 金	2,256,305
受 取 利 息	4,639
支 払 利 息	30
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 4,136,141
売 買 益	13,595,641
売 買 損	△17,731,782
(C) 信 託 報 酬 等	△ 916,618
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 2,791,785
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,899,112
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,649,038
(配 当 等 相 当 額)	(12,256,318)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 8,607,280)
(G) 計 (D+E+F)	4,756,365
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	4,756,365
追 加 信 託 差 損 益 金	3,649,038
(配 当 等 相 当 額)	(12,256,318)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 8,607,280)
分 配 準 備 積 立 金	22,017,559
繰 越 損 益 金	△20,910,232

(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18期
	(2023年6月6日～2023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	4,292

(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 18 期 (2023年6月6日 ～2023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)	79円 (17) (60) (2)	0.509% (0.110) (0.385) (0.014)	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) (そ の 他)	5 (1) (1) (4) (0)	0.034 (0.004) (0.005) (0.025) (0.000)	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 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	84	0.543	

期中の平均基準価額は15,471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。

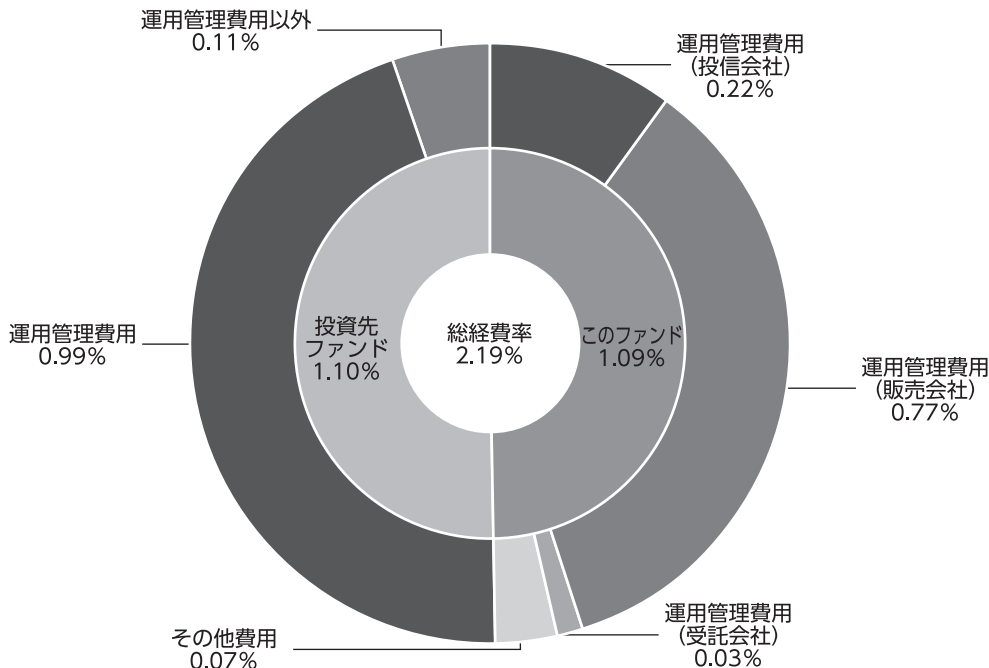
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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2.19%です。



総経費率 (①+②+③)	2.19%
①このファンドの費用の比率	1.09%
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。

アムンディ デュアル・バリュー・アロケーション Bコース (年2回決算型、為替ヘッジなし)

■売買及び取引の状況 (2023年6月6日から2023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・インカム・ビルダー・ファンド	0.118	110	0.573	539

(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 (2023年6月6日から2023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 (2023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)	955	955	957
合 計	口 数・金 額	955	955	957
	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・インカム・ビルダー・ファンド	7	6	6,208	913,525
合 計	口 数・金 額	7	6	6,208	913,525
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	-	<97.4%>

(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 (2023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	957	0.1
投 資 証 券	913,525	96.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	28,468	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	942,950	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 (925,061千円) の投資信託財産総額 (942,950千円) に対する比率は98.1%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、2023年12月5日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=147.15円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年12月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	942,950,833円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	16,980,064
投資信託受益証券(評価額)	957,637
投資証券(評価額)	913,525,317
未 収 配 当 金	11,487,815
(B) 負 債	5,129,307
未 払 信 託 報 酬	4,845,915
未 払 利 息	50
そ の 他 未 払 費 用	283,342
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	937,821,526
元 本	597,897,719
次 期 繰 越 損 益 金	339,923,807
(D) 受 益 権 総 口 数	597,897,719口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	15.685円

(注記事項)

期首元本額 660,465,674円

期中追加設定元本額 2,815,041円

期中一部解約元本額 65,382,996円

■損益の状況

当期 (自2023年6月6日 至2023年12月5日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	23,149,383円
受 取 配 当 金	23,122,205
受 取 利 息	27,913
支 払 利 息	△ 735
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	26,438,168
売 買 益	45,816,365
売 買 損	△ 19,378,197
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,170,519
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	44,417,032
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	248,156,957
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	47,349,818
(配 当 等 相 当 額)	(81,239,639)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 33,889,821)
(G) 計 (D+E+F)	339,923,807
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	339,923,807
追 加 信 託 差 損 益 金	47,349,818
(配 当 等 相 当 額)	(81,239,639)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 33,889,821)
分 配 準 備 積 立 金	292,573,989

(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18期
	(2023年6月6日～2023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	6,252

(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・インカム・ビルダー・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、2023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）（2023年12月4日現在）

(1) 株式

	銘柄	通貨	株数	評価額（米ドル）
イギリス	UNILEVER PLC	EUR	1,101,135	52,990,544.23
スイス	NESTLE SA	CHF	371,663	42,514,973.13
バミューダ	JARDINE MATHESON HOLDINGS	USD	1,037,900	40,893,260.00
アメリカ	EXXON MOBIL CORP	USD	359,441	36,817,541.63
	COLGATE PALMOLIVE CO	USD	431,940	34,114,621.20
カナダ	POWER CORP OF CANADA	CAD	1,129,343	31,599,632.64
ベルギー	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	392,678	30,451,053.88
ブラジル	AMBEV SP ADS	USD	9,755,767	27,511,262.94
チリ	CERVECERIAS SP. ADR	USD	2,104,207	27,123,228.23
アメリカ	COMCAST CLASS A	USD	572,957	24,682,987.56
スイス	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	176,142	22,271,429.33
ノルウェー	ORKLA ASA	NOK	2,955,374	22,185,326.22
アメリカ	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	USD	77,538	19,938,121.32
ケイマン諸島	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	3,977,500	19,335,483.07
アメリカ	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	395,944	19,274,553.92
	EQUITY RESIDENTIAL REIT	USD	325,146	19,082,818.74
アイルランド	MEDTRONIC PLC	USD	212,481	16,947,484.56
メキシコ	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA DE CV FEMSA ADR	USD	133,529	16,829,995.16
イギリス	CALEDONIA INVESTMENTS PLC	GBP	377,827	16,819,156.24
スウェーデン	INVESTOR AB	SEK	796,624	16,713,244.38
イギリス	THE BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GBP	279,619	16,668,203.35
アメリカ	TEXAS INSTRUMENTS	USD	105,194	16,559,639.48
イギリス	HALEON PLC	GBP	3,965,817	16,481,263.23
スイス	SCHINDLER HOLDING PS	CHF	71,142	15,845,405.84

(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 0.375% 31/12/2025	USD	22,242,300	20,458,533.47
	UNITED STATES OF AMERICA i 0.625% 15/01/2024	USD	13,260,000	17,411,985.05
	USA TREASURY INFLATION INDEX NB i 15/07/2025	USD	13,575,000	17,003,078.90
	USA i 0.125% 15/04/2027	USD	15,279,200	15,465,688.59

(3) 投資証券

	銘柄	通貨	口数	評価額（米ドル）
アイルランド	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	1,318,262	51,952,705.42
	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	USD	645,370	51,932,923.90

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

EUR（ユーロ）、CHF（スイスフラン）、USD（米ドル）、CAD（カナダドル）、NOK（ノルウェークローネ）、HKD（香港ドル）、GBP（英ポンド）、SEK（スウェーデンクローネ）

< 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（2023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、2023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（2023年2月16日から2023年12月5日まで）

公社債

買		付		売		付	
銘柄	柄	金	額	銘柄	柄	金	額
			千円				千円
第11回政府保証地方公共団体金融機構債券（4年）			50,023				
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139回共同発行市場公募地方債			150,810				

（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）単位未满是切捨てです。

（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（2023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	2023 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		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地 方 債 証 券	350,000	351,187	71.5	—	—	—	71.5
合 計	350,000	351,187	71.5	—	—	—	71.5

（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）単位未满是切捨てです。

（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	2023 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	
地 方 債 証 券	第11回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.001	50,000	49,998	2024/8/28
	第134回共同発行市場公募地方債	0.674	100,000	100,335	2024/5/24
	第137回共同発行市場公募地方債	0.566	50,000	50,195	2024/8/23
	第139回共同発行市場公募地方債	0.544	150,000	150,658	2024/10/25
合 計			350,000	351,187	

（注）額面・評価額の単位未满是切捨てです。

ファースト・イーグル・アムンディ・インカム・ビルダー・ファンド

決算日 2023年2月28日

(計算期間：2022年3月1日～2023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 (2022年3月1日～2023年2月28日)

項目	当期
	米ドル
(a)運用報酬	28,193,421
(b)管理費用等	2,704,951
(c)その他の費用	2,055,912
合計	32,954,284

■純資産計算書 (2023年2月28日現在)

項目	当期末
	米ドル
資産合計	1,794,386,548
有価証券	1,775,175,695
預金	6,003,076
未収利息	4,634,955
未収配当金	1,863,416
有価証券売却未収入金	5,442,288
未収追加設定金	1,267,118
負債合計	25,160,063
有価証券買付未払金	355,341
未払解約金	242,566
為替予約取引評価勘定	8,236,782
未払運用報酬	4,564,924
為替未払金	7,127
その他の負債	11,753,323
純資産	1,769,226,485

■ 有価証券明細 (2023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	1,242,526,545	日本	62,290,337
ベルギー	40,570,697	310,000 DAIWA INDUSTRIES	3,072,349
481,089 GROUPE BRUXELLES LAMBERT	40,570,697	43,300 FANUC LTD	7,365,276
バミューダ	81,748,730	185,700 KOMATSU LTD	4,444,313
2,172,045 GREAT EAGLE HOLDINGS LTD	5,135,757	363,700 MS AD ASSURANCE	11,887,035
287,000 GUOCO GRP	2,595,960	22,000 NAGAILEBEN	316,881
4,657 HAL TRUST	617,344	26,300 NOHMI BOSAI	318,384
4,162,900 HONGKONG LAND HOLDINGS	19,024,453	265,200 SECOM CO LTD	15,425,465
1,037,900 JARDINE MATHESON HOLDINGS	51,396,808	41,900 SHIMANO	6,525,776
1,618,700 MANDARIN ORIENT INT	2,978,408	211,900 SOMPO HOLDINGS SHS	9,083,318
ブラジル	32,079,175	237,500 USS	3,851,540
9,755,767 AMBEV SP ADS	24,877,205	メキシコ	52,020,892
4,568,567 ITAUSA SA	7,201,970	456,175 BOLSA MEXICANA DE VALORES	884,719
カナダ	87,020,018	252,178 COCA-COLA FEMSA SAB DE CV ADR	18,159,338
21,533 AGNICO EAGLE MINES	993,904	245,558 FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA DE CV FEMSA ADR	22,571,691
114,069 BARRICK GOLD CORPORATION	1,849,575	448,368 GMEXICO TRANSPORTES SAB DE CV	997,543
66,043 FRANCO NEVADA	8,485,353	2,104,935 GRUPO MEXICO SAB DE CV -B-	9,407,601
290,701 IMPERIAL OIL	14,406,579	ノルウェー	21,462,770
1,525,120 POWER CORP OF CANADA	40,787,616	3,175,991 ORKLA ASA	21,462,770
270,546 TC ENERGY CORPORATION	10,798,524	シンガポール	19,812,288
232,053 WHEATON PRECIOUS METALS CORP	9,698,467	1,077,600 HAW PAR CORP	8,061,042
ケイマン諸島	28,262,012	290,300 UNITED OVERSEAS BANK LTD	6,452,273
4,509,000 CK ASSET HOLDINGS LTD	28,262,012	1,044,400 UOL GROUP LTD	5,298,973
チリ	32,871,015	韓国	8,802,475
2,161,395 CERVECERIAS SP ADR	32,809,976	218,125 SAMSUNG ELECTRONICS PREF SHS	8,802,475
17,316 QUINENCO	61,039	スウェーデン	39,673,014
キュラソー	1,754,547	484,533 AB INDUSTRIVAERDEN C	13,362,491
32,974 SLB	1,754,547	22,380 INDUSTRIVARDEN ABA	618,485
フランス	52,201,732	796,624 INVESTOR AB	15,476,331
372,744 DANONE SA	21,045,506	958,913 SVENSKA HANDELSBANKEN AB	10,215,707
196,515 SANOFI	18,525,046	スイス	93,960,690
108,277 SODEXO	10,074,988	202,613 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	30,643,369
22,422 WENDEL ACT	2,556,192	417,652 NESTLE SA	47,270,937
ドイツ	40,440,665	71,142 SCHINDLER HOLDING PS	16,046,384
93,350 BRENNTAG AG	7,068,434	台湾	5,533,560
441,437 FUCHS PETROLUB PFD SE	17,770,744	63,553 TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	5,533,560
213,767 HENKEL KGAA VZ PFD	15,601,487	タイ	15,584,874
香港	4,973,533	2,016,600 BANGKOK BANK (NVDR)	9,329,439
1,571,017 HYSAN DEVELOPMENT CO -H-	4,973,533	13,157,500 THAI BEVERAGE PUBLIC CO LTD	6,255,435
アイルランド	5,345,568	イギリス	143,359,350
64,560 MEDTRONIC PLC	5,345,568	377,827 CALEDONIA INVESTMENTS PLC	16,558,955
		137,747 FRESNILLO PLC-W/I	1,273,109
		694,950 GSK PLC	11,992,830
		3,965,817 HALEON PLC	15,457,970
		12,726,642 LLOYDS BANKING GROUP PLC	8,107,669

数量	評価額 米ドル	数量	評価額 米ドル
168,928 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	11,784,367		
305,679 THE BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	15,528,605		
1,251,725 UNILEVER PLC	62,655,845		
アメリカ	372,758,603		
18,058 ANALOG DEVICES INC	3,313,101		
13,015 BANK OF AMERICA CORP PREFERRED	15,513,490		
414,679 BANK OF NEW YORK MELLON CORP	21,086,428		
53,317 BECTON DICKINSON CO	12,505,502		
137,480 BOSTON PROPERTIES INC REIT	9,002,190		
50,015 C.H. ROBINSON WORLDWIDE	4,999,499		
58,613 CHARLES SCHWAB CORP PFD	1,468,256		
431,940 COLGATE PALMOLIVE CO	31,661,202		
589,825 COMCAST CLASS A	21,923,796		
545,184 DOUGLAS EMMET	7,703,450		
8,774 ELEVANCE HEALTH INC	4,120,885		
319,210 EQUITY RESIDENTIAL REIT	19,957,009		
437,600 EXXON MOBIL CORP	48,000,344		
20,834 FIDELITY NATIONAL FINANCIAL CLASSE A	830,443		
68,445 FIDELITY NATIONAL INFORM SVCS	4,333,253		
1,023 GENERAL AMERICAN INVESTORS CO INC 5.95% PFD	26,219		
92,317 HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	22,474,575		
44,392 IDACORP	4,590,133		
184,510 KRAFT HEINZ CO/THE	7,184,819		
312,950 NOTHERN TRUST CORP PFD	6,697,130		
69,109 ORACLE CORP	6,040,127		
20,547 ROSS STORES INC	2,271,265		
83,277 ROYAL GOLD INC	9,892,475		
76,533 STATE STREET CORP	1,928,632		
99,072 TEXAS INSTRUMENTS	16,985,894		
39,031 TRUIST FINANCIAL CORPORATION USD (ISIN US89832Q1094)	1,832,505		
494,851 TRUIST FINANCIAL CORPORATION USD (ISIN US89832Q6952)	10,307,746		
1,076 US BANCORP PREFERRED PERPETUAL	888,776		
335,591 US BANCORP USD (ISIN US9029731554)	6,997,072		
361,139 US BANCORP USD (ISIN US9029733048)	17,237,164		
59,151 WALMART INC	8,407,132		
17,118 WELLS FARGO COMPANY PREFERRED	20,420,577		
267,402 WELLS FARGO CO	12,501,044		
27,926 WEYERHAEUSER CO REIT	872,688		
291,820 WILLIAMS COMPANIES INC	8,783,782		
債券	408,757,460		
オーストラリア	4,016,346		
4,546,000 NUFARM AUSTRALIA LTD 5.00% 144A 27/01/2030	4,016,346		
パミューダ	2,992,988		
3,016,000 AIRCASTLE LTD 4.40% 25/09/2023	2,992,988		
ブラジル	5,147,136		
28,000 BRAZIL 10.00% 01/01/2025	5,147,136		
		カナダ	2,731,982
		2,850,000 TRANSCANADA TRUST VAR 15/08/2076	2,731,982
		ケイマン諸島	4,942,757
		3,882,834 AMERICAN AIRLINES AADVATAGE LOYALTY LP LIMITED 5.50% 144A 20/04/2026	3,787,122
		1,215,000 AMERICAN AIRLINES AADVATAGE LOYALTY LP LIMITED 5.75% 144A 20/04/2029	1,155,635
		コロンビア	6,838,518
		26,848,100,000 COLOMBIA 5.75% 03/11/2027	4,241,177
		3,435,000 REPUBLIC OF COLOMBIA 3.00% 30/01/2030	2,597,341
		ドイツ	16,288,536
		12,631,000 IHO VERWALTUNGS GMBH 4.75% 144A 15/09/2026	11,687,590
		4,919,903 IHO VERWALTUNGS GMBH 6.00% 144A 15/05/2027	4,600,946
		イタリア	4,491,933
		4,750,000 ITALY BTP 2.375% 17/10/2024	4,491,933
		メキシコ	20,463,733
		595,700 MEXICO 10.00% 05/12/2024	3,193,279
		1,066,300 MEXICO 5.75% 05/03/2026	5,134,129
		2,285,600 MEXICO 8.00% 07/12/2023	12,136,325
		ポーランド	1,049,209
		1,180,000 CANPACK SA 3.125% 144A 01/11/2025	1,049,209
		サウジアラビア	892,215
		900,000 KINGDOM OF SAUDI ARABIA 4.75% 18/01/2028	892,215
		シンガポール	6,122,528
		8,947,000 REPUBLIC OF SINGAPORE 1.25% 01/11/2026	6,122,528
		韓国	3,758,711
		5,316,950,000 KOREA 1.25% 10/03/2026	3,758,711
		アメリカ	329,020,868
		15,755,000 ACCO BRANDS CORP 4.25% 144A 15/03/2029	12,914,058
		385,000 AMERICAN TOWER CORP 2.40% 15/03/2025	361,515
		3,891,000 AMN HEALTHCARE INC 4.625% 144A 01/10/2027	3,560,888
		744,000 ARAMARK SERVICES INC 5.00% 144A 01/02/2028	685,209
		4,454,000 ARAMARK SERVICES INC 5.00% 144A 01/04/2025	4,336,014
		881,000 BALL CORP 6.875% 15/03/2028	892,294
		5,268,000 BANK OF NEW YORK MELLON CORP VAR PERPETUAL	4,422,591
		11,656,000 CANPACK SAC 3.875% 144A 15/11/2029	9,363,265
		4,645,000 CENTENE CORP 4.25% 15/12/2027	4,306,054
		1,000,000 CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC 3.75% 144A 15/03/2029	869,340
		2,943,000 CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL INC 4.25% 144A 01/05/2028	2,658,853
		6,166,000 CITGO PETROLEUM 6.375% 144A 15/06/2026	6,004,389
		9,929,000 CITGO PETROLEUM 7.00% 144A 15/06/2025	9,780,462

数量	評価額 米ドル	数量	評価額 米ドル
227,000 DCP MIDSTREAM LLC 6.45% 144A 03/11/2036	231,461	6,673,000 WESCO DISTRIBUTION INC 7.25% 144A 15/06/2028	6,792,180
3,801,000 DT MIDSTREAM INCORPORATION 4.125% 144A 15/06/2029	3,261,182	投資証券	123,891,690
2,945,000 EDGEWELL PERSONAL CARE CO 4.125% 144A 01/04/2029	2,510,789	アイルランド	123,891,690
2,612,000 EDGEWELL PERSONAL CARE CO 5.50% 144A 01/06/2028	2,444,519	849,917 AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	61,687,826
2,306,000 EMBECTA CORPORATION 5.00% 144A 15/02/2030	1,957,633	1,747,545 ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	62,203,864
3,698,000 EMBECTA CORPORATION 6.75% 144A 15/02/2030	3,349,316	合計	1,775,175,695
1,990,000 HCA INC 3.50% 01/09/2030	1,712,057		
1,800,000 HCA INC 5.375% 01/02/2025	1,783,404		
1,720,000 HCA INC 5.875% 15/02/2026	1,720,413		
7,051,000 IMOLA MERGER CORP 4.75% 144A 15/05/2029	6,000,683		
1,808,000 IRON MOUNTAIN INC 4.875% 144A 15/09/2029	1,582,579		
2,184,000 IRON MOUNTAIN INC 5.00% 144A 15/07/2028	1,980,866		
1,374,000 IRON MOUNTAIN INC 5.25% 144A 15/03/2028	1,266,017		
8,914,000 IRON MOUNTAIN INC 5.25% 144A 15/07/2030	7,793,421		
1,867,000 KFC HOLDINGS CO / PIZZA HUT HOLDING LLC / TACO BELL AMERICA LLC 4.75% 144A 01/06/2027	1,789,333		
3,225,000 KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 4.15% 01/02/2024	3,182,527		
3,000,000 MSCI INC 4.00% 144A 15/11/2029	2,656,860		
8,194,000 OPEN TEXT HOLDINGS INC 4.125% 144A 15/02/2030	6,751,119		
1,820,000 PILGRIMS PRIDE CORP 4.25% 15/04/2031	1,524,050		
11,799,000 PILGRIMS PRIDE CORP 5.875% 144A 30/09/2027	11,576,471		
3,275,000 POST HOLDINGS INC 5.75% 144A 01/03/2027	3,204,686		
1,600,000 PRA GROUP INC 7.375% 144A 01/09/2025	1,605,328		
4,957,000 ROLLER BEARING COMPANY OF AMERICA INC 4.375% 144A 15/10/2029	4,306,642		
167,000 SCRIPPS ESCROW II INC 5.375% 144A 15/01/2031	118,340		
15,333,000 SEG HLDG LLC FINANCE CORP 5.625% 144A 15/10/2028	14,562,823		
827,000 SERVICE CORP INTL 4.625% 15/12/2027	775,660		
1,018,000 SERVICE CORP INTL 5.125% 01/06/2029	953,642		
2,330,000 SPECTRUM BRANDS INC 5.75% 15/07/2025	2,295,772		
4,369,000 SYLVAMO CORPORATION 7.00% 144A 01/09/2029	4,348,247		
20,000 TAYLOR MORRISON COMMUNITIES INC OR MONARCH COMM INC 5.625% 144A 01/03/2024	19,916		
3,776,000 TELEFLEX INC 4.625% 15/11/2027	3,563,071		
13,527,000 TRUIST FINANCIAL CORPORATION VAR PERPETUAL	12,919,502		
5,198,000 UNITED AIR LINES INC 4.375% 144A 15/04/2026	4,900,778		
3,465,000 UNITED AIR LINES INC 4.625% 144A 15/04/2029	3,080,039		
6,700,000 UNITED STATES OF AMERICA 1.75% 15/03/2025	6,306,637		
15,279,200 UNITED STATES OF AMERICA I 0.125% 15/04/2027	15,023,946		
19,642,300 USA T-BONDS 0.375% 31/12/2025	17,527,684		
11,400,000 USA T-BONDS 1.75% 30/06/2024	10,915,500		
18,550,000 USA T-BONDS 1.75% 31/12/2024	17,546,053		
10,990,000 USA T-BONDS 1.75% 31/12/2026	10,009,486		
4,500,000 USA T-BONDS 2.50% 31/01/2024	4,395,059		
22,300,000 USA T-BONDS 2.625% 31/12/2023	21,849,644		
1,700,000 USA T-BONDS 6.125% 15/11/2027	1,837,859		
13,575,000 USA T-BONDS I 0.375% 15/07/2025	16,464,020		
13,260,000 USA T-BONDS I 0.625% 15/01/2024	16,716,364		
1,764,000 VICI PROPERTIES LP 5.625% 144A 01/05/2024	1,752,358		

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16期》

決算日：2023年2月15日

（計算期間：2022年2月16日～2023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 比	純 資 産 額
		税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		
12期（2019年2月15日）	円	円	%	%	百万円
12期（2019年2月15日）	10,055	0	△0.1	59.0	763
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

（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		債 券 組 入 率
		騰	落	
(期 首) 2022年 2月15日	円 10,035	% —	% 70.8	% 70.8
2月末	10,035	0.0	72.7	72.7
3月末	10,034	△0.0	70.4	70.4
4月末	10,033	△0.0	72.0	72.0
5月末	10,033	△0.0	76.0	76.0
6月末	10,033	△0.0	71.3	71.3
7月末	10,033	△0.0	71.8	71.8
8月末	10,032	△0.0	71.7	71.7
9月末	10,031	△0.0	71.8	71.8
10月末	10,031	△0.0	72.0	72.0
11月末	10,028	△0.1	77.3	77.3
12月末	10,024	△0.1	67.3	67.3
2023年 1月末	10,026	△0.1	70.8	70.8
(期 末) 2023年 2月15日	10,027	△0.1	74.3	74.3

(注) 騰落率は期首比です。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第16期 (2022年 2月16日 ～2023年 2月15日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	1円	0.011%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投 信 会 社）	(1)	(0.009)	委託した資金の運用の対価
（販 売 会 社）	(0)	(0.001)	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
（受 託 会 社）	(0)	(0.002)	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	1	0.007	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（そ の 他）	(1)	(0.007)	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	0.018	

期中の平均基準価額は10,031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 (2022年2月16日から2023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	724,687	100,031 (660,000)

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれておりません。

(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 (2022年2月16日から2023年2月15日まで)

公社債

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
千円		千円	
第128回共同発行市場公募地方債	251,715	第715回東京都公募公債	100,031
第116回共同発行市場公募地方債	150,919		
第715回東京都公募公債	120,642		
第375回大阪府公募公債(10年)	100,821		
平成24年度第13回愛知県公募公債(10年)	100,590		

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれておりません。

(注2) 国内の現先取引によるものは含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2022年2月16日から2023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 (2023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	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 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 (350,000)	351,667 (351,667)	74.3 (74.3)	—	—	—	74.3 (74.3)
合 計	350,000 (350,000)	351,667 (351,667)	74.3 (74.3)	—	—	—	74.3 (74.3)

(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) 一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おります。

(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
		%	千円	千円	
地方債証券	第375回大阪府公募公債(10年)	0.835	100,000	100,435	2023/8/29
	第128回共同発行市場公募地方債	0.66	250,000	251,232	2023/11/24
合 計			350,000	351,667	

(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 (2023年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	351,667	74.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	121,795	25.7
投 資 信 託 財 産 総 額	473,462	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

2023年2月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	473,462,230円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	120,619,388
公 社 債(評価額)	351,667,500
未 収 利 息	667,316
前 払 費 用	508,026
(B) 負 債	73,719
未 払 信 託 報 酬	67,433
未 払 利 息	346
そ の 他 未 払 費 用	5,940
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	473,388,511
元 本	472,090,843
次 期 繰 越 損 益 金	1,297,668
(D) 受 益 権 総 口 数	472,090,843口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	10,027円

(注記事項)

期首元本額	550,147,769 円
期中追加設定元本額	168,597,032 円
期中一部解約元本額	246,653,958 円

■損益の状況

当期 自2022年2月16日 至2023年2月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,428,904円
受 取 利 息	2,536,785
支 払 利 息	△ 107,881
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,670,152
売 買 損 益	364,823
売 買 損 益	△ 3,034,975
(C) 信 託 報 酬 等	△ 111,094
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 352,342
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 506,244
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,156,254
(配 当 等 相 当 額)	(14,497,773)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△12,341,519)
(G) 計 (D+E+F)	1,297,668
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	1,297,668
追 加 信 託 差 損 益 金	2,156,254
(配 当 等 相 当 額)	(14,497,773)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△12,341,519)
分 配 準 備 積 立 金	6,399,260
繰 越 損 益 金	△ 7,257,846

(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。