

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|---|---|
| 商品分類 | 追加型投信／内外／資産複合 | |
| 信託期間 | 2015年12月11日から2025年11月14日までです。 | |
| 運用方針 | 投資信託証券への投資を通じて、主として世界の株式、債券、不動産投資信託証券および短期金融資産など、幅広い資産に実質的に分散投資を行い、安定的な収益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的として運用を行います。投資環境に応じて、各資産への配分比率や通貨配分を機動的に変更します。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。 | |
| 主要運用対象 | アムンディ・パトリモア・ジャパン（隔月決算型） | ストラクチャーパトリモアン アブソリュート リターン JPY CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用） |
| | ストラクチャーパトリモアン アブソリュートリターン JPY | 世界の株式、債券、不動産投資信託証券および短期金融資産など |
| | 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6回決算、原則として1月、3月、5月、7月、9月および11月の各14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、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、委託者が基準価額水準および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もあります。 | |

アムンディ・パトリモア・ジャパン
（隔月決算型）運用報告書（全体版）
第16作成期

第46期（決算日 2023年7月14日）

第47期（決算日 2023年9月14日）

第48期（決算日 2023年11月14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。ここに作成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/>

< 3246886・3273323 >

■最近5作成期の運用実績

| | 決 算 期 | 基 準 価 額 (分 配 落) | 騰 落 中 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 |
|--------|------------------|--------------------|---------|-----------|-------------------------------|--------------------|------------|
| | | | 税 分 配 金 | 期 騰 落 中 率 | | | |
| 第12作成期 | 34期（2021年7月14日） | 円 10,916 | 円 50 | % 2.6 | % 0.2 | % 97.7 | 百万円 974 |
| | 35期（2021年9月14日） | 10,975 | 50 | 1.0 | 0.2 | 97.3 | 971 |
| | 36期（2021年11月15日） | 10,970 | 50 | 0.4 | 0.2 | 97.4 | 939 |
| 第13作成期 | 37期（2022年1月14日） | 10,804 | 50 | △1.1 | 0.2 | 97.3 | 913 |
| | 38期（2022年3月14日） | 10,171 | 0 | △5.9 | 0.2 | 97.4 | 802 |
| | 39期（2022年5月16日） | 9,834 | 0 | △3.3 | 0.3 | 97.3 | 764 |
| 第14作成期 | 40期（2022年7月14日） | 9,569 | 0 | △2.7 | 0.3 | 97.3 | 728 |
| | 41期（2022年9月14日） | 9,500 | 0 | △0.7 | 0.3 | 97.3 | 713 |
| | 42期（2022年11月14日） | 9,350 | 0 | △1.6 | 0.3 | 96.7 | 683 |
| 第15作成期 | 43期（2023年1月16日） | 9,531 | 0 | 1.9 | 0.3 | 97.1 | 695 |
| | 44期（2023年3月14日） | 9,363 | 0 | △1.8 | 0.3 | 97.6 | 675 |
| | 45期（2023年5月15日） | 9,466 | 0 | 1.1 | 0.3 | 98.2 | 680 |
| 第16作成期 | 46期（2023年7月14日） | 9,460 | 0 | △0.1 | 0.3 | 98.2 | 677 |
| | 47期（2023年9月14日） | 9,373 | 0 | △0.9 | 0.3 | 97.7 | 662 |
| | 48期（2023年11月14日） | 9,238 | 0 | △1.4 | 0.3 | 98.1 | 639 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

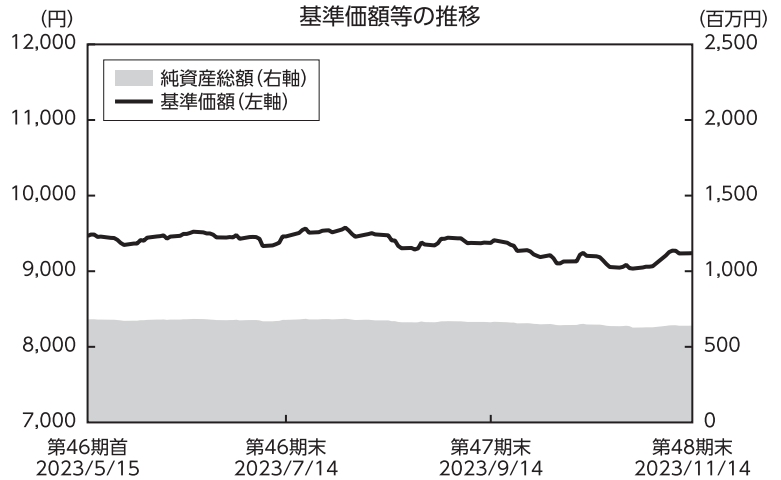
■ 当作成期中の基準価額等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | 投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率 | 投 資 証 券 組 入 比 率 |
|------|--------------------|------------|--------|-------------------------------|--------------------|
| | | | | | |
| 第46期 | (期 首) 2023年 5 月15日 | 円 9,466 | % — | % 0.3 | % 98.2 |
| | 5 月末 | 9,411 | △0.6 | 0.3 | 98.1 |
| | 6 月末 | 9,429 | △0.4 | 0.3 | 98.2 |
| | (期 末) 2023年 7 月14日 | 9,460 | △0.1 | 0.3 | 98.2 |
| 第47期 | (期 首) 2023年 7 月14日 | 9,460 | — | 0.3 | 98.2 |
| | 7 月末 | 9,552 | 1.0 | 0.3 | 98.2 |
| | 8 月末 | 9,429 | △0.3 | 0.3 | 98.0 |
| | (期 末) 2023年 9 月14日 | 9,373 | △0.9 | 0.3 | 97.7 |
| 第48期 | (期 首) 2023年 9 月14日 | 9,373 | — | 0.3 | 97.7 |
| | 9 月末 | 9,187 | △2.0 | 0.3 | 97.7 |
| | 10 月末 | 9,059 | △3.4 | 0.3 | 98.2 |
| | (期 末) 2023年11月14日 | 9,238 | △1.4 | 0.3 | 98.1 |

(注) 騰落率は各期首比です。

【基準価額等の推移】

| | |
|----------------|--------|
| 第46期首 | 9,466円 |
| 第48期末 | 9,238円 |
| 既払分配金 (税込み) | 0円 |
| 騰落率 | △2.4% |



【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ① 2023年8月から10月にかけて、グローバルに株式市場が下落したこと
- ② 作成期初から10月にかけて、金融引き締め長期化への懸念から金利が上昇（債券価格は下落）基調となり、先進国国債を中心に債券市場が下落したこと

上昇要因

- ① 2023年7月まで、米国市場での好調な企業決算や景気後退観測の緩和、インフレ鎮静化が期待されグローバルに株式市場が上昇したこと
- ② 2023年11月から作成期末にかけて、米国での利上げ停止が期待され、債券および株式市場が上昇したこと

【投資環境】

＜世界株式市場＞

当作成期、世界の株式市場は上昇しましたが、地域別ではまちまちな動きとなりました。米国や円安の恩恵を受けた日本などのパフォーマンスがプラスとなった一方で、欧州やエマージング市場はマイナスとなりました。作成期初は、2023年3月に起きた米国の複数の地銀の破綻を受けて下落した後、回復に向かいました。米国の経済指標が市場予想を上回ったことに加え、発表された企業業績が堅調だったことや、人工智能に関して明るい見通しが広がったことで、特に米国の株式市場が好調に推移しました。また、欧州でも堅調な米国株式市場や中国の景気刺激策への期待等から上昇しました。8月以降は、欧米における金融引き締め長期化への懸念等から軟調となりましたが、作成期末にかけては、米国での利上げ局面終了への期待等から上昇基調となりました。

＜世界債券市場＞

当作成期、世界の債券市場は米欧の中央銀行がタカ派的なスタンスを維持し、金利はおおむね上昇（債券価格は下落）基調となりました。作成期初から10月にかけて、多くの市場で金利は上昇基調を維持しました。FRB（米連邦準備理事会）は、9月および11月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で2回連続で政策金利を据え置いたことから、利上げ終了期待が高まり、作成期末にかけては米国の金利は低下（債券価格は上昇）しました。日本では、日銀が7月の金融政策決定会合においてイールドカーブ・コントロールの運用を柔軟化し、10年国債利回りの1%までの上昇を許容することを決定したことから長期金利は10月末にかけて上昇したものの、作成期末にかけてはやや上げ幅を縮小しました。通期では国債市場のパフォーマンスはマイナスとなりましたが、投資適格社債市場はまちまちで、ハイイールド債市場はプラスとなりました。

＜為替市場＞

当作成期、通期では米ドルは多くの通貨に対して上昇しました。米国の第3四半期の良好な経済指標が米ドルの上昇を後押ししました。対円でも、7月末の日銀の金融政策決定会合で政策が微調整されたにもかかわらず、150円台まで上昇しました。また、ユーロも対円で上昇しました。

＜日本短期国債市場＞

当作成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、-0.15%近辺でスタートし、7月の日銀金融政策修正により一時-0.10%近辺まで上昇しましたが、その後9月末から10月初にかけては年末越えの担保差入れ需要により一時-0.30%近辺まで低下し、作成期末にかけては-0.20%近辺での推移となりました。

【ポートフォリオ】

＜当ファンド＞

当ファンドは、円建の外国籍投資信託「ストラクチャラ・パトリモアン アブソリュート リターン JPY」と、円建の国内籍投資信託「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」を投資対象とし、安定的な収益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的として、世界の株式、債券、不動産投資信託証券および短期金融資産など、幅広い資産へ実質的に投資します。当ファンドは「ストラクチャラ・パトリモアン アブソリュート リターン JPY」を高位に組入れることを運用の基本方針としていることから、当作成期もこの運用の基本方針に従い当該投資信託を高位に組入れました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

<ストラクチャル-パトリモア アブソリュート リターン JPY>

当作成期初は、ポートフォリオにおける株式のエクスポージャーは29%程度、ポートフォリオのデュレーション（金利変動に対する感応度）は4.0年程度でスタートしました。作成期中、米国の経済指標の改善により利回りが上昇したため、ポートフォリオの修正デュレーションを4.3年程度へ引き上げました。また、グローバルで経済成長が鈍化する中、最も底堅いと思われる米国株を買い増し、株式のエクスポージャーは31%程度へ引き上げました。外貨建資産の多くは引き続き為替ヘッジを行いました。

（アムンディ・アセットマネジメント）

<CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）>

当作成期、主として12ヵ月以内に償還を迎える地方債への投資により、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】

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（各期の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】

<当ファンド>

当ファンドが投資する「ストラクチャル-パトリモア アブソリュート リターン JPY」の組入比率を引き続き高位に保ちます。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

<ストラクチャル-パトリモア アブソリュート リターン JPY>

市場は金融政策や経済成長、インフレの方向性を見極めようとしており、レンジ内での動きが続いています。2024年上半期の米国の景気後退は引き続き緩やかなものになると想定されますが、当ファンドは、長期金利の上昇や中東情勢、ひっ迫した金融情勢などから、世界経済の先行きを弱気にみています。これらのことから、株式に関してはより慎重なスタンスを維持していく方針です。株式の中では、引き続き相対的に米国を偏好していきます。債券のデュレーションに関してはやや建設的な姿勢とし、デフォルト（債務不履行）見通しや金融環境を注視しつつ、質の高いクレジットを追求していきます。引き続き流動性を確保し、十分に分散した上で、アクティブなポートフォリオ運営を行って参ります。

（アムンディ・アセットマネジメント）

<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46期～第48期 (2023年5月16日 ～2023年11月14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) | 53円 (10) (41) (2) | 0.566% (0.105) (0.440) (0.022) | 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 (監 査 費 用) (印 刷 費 用) (そ の 他) | 5 (0) (4) (0) | 0.054 (0.005) (0.048) (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 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 | 58 | 0.620 | |

期中の平均基準価額は9,344円です。

(注1) 費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

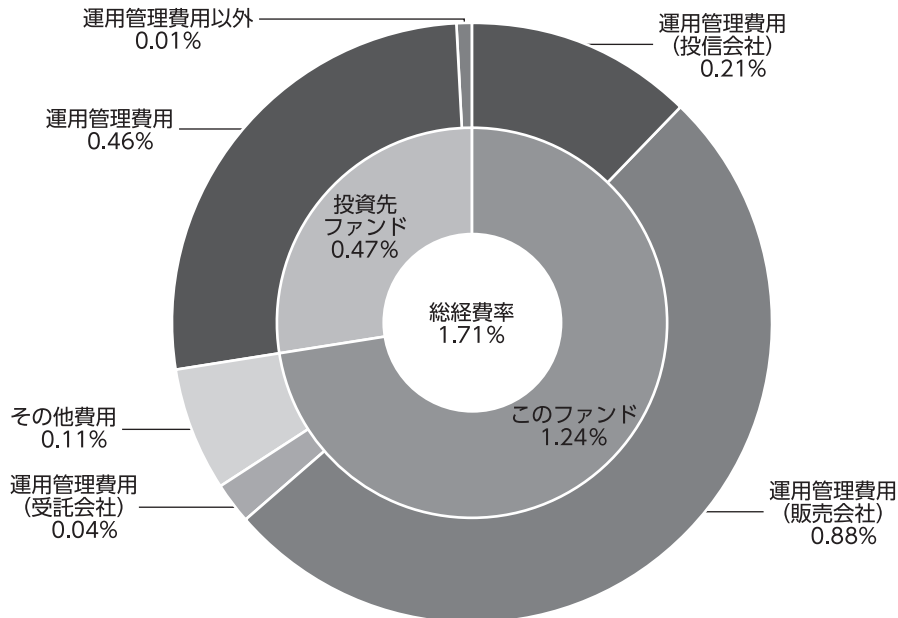
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

●総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.71%です。



| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (①+②+③) | 1.71% |
| ①このファンドの費用の比率 | 1.24% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.46% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.01% |

(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（2023年5月16日から2023年11月14日まで）

投資信託受益証券、投資証券

| 決 算 期 | | 第 46 期 ～ 第 48 期 | | | |
|-------|------------------------------------|-----------------|-------|-------|--------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | 口 数 | 買 付 額 | 口 数 | 売 付 額 |
| 外国 | (ルクセンブルク) | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| | ストラクチュラ-パトリモアン アブソリュート リターン JPY | — | — | 2,706 | 28,649 |

(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（2023年5月16日から2023年11月14日まで）

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2023年11月14日現在）

(1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

| 銘 柄 | | 第15作成期末 (第45期末) | 第16作成期末 (第48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) | | 口 1,984,718 | 口 1,984,718 | 千円 1,989 |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 1,984,718 | 1,984,718 | 1,989 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | <0.3%> |

(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（邦貨建）投資証券

| 銘 柄 | | 第15作成期末 (第45期末) | 第16作成期末 (第48期末) | |
|---|---------------|--------------------|-----------------|---------------|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| (ルクセンブルク) ストラクチュラ-パトリモアン アブソリュート リターン JPY | | 口 62,140 | 口 59,433 | 千円 627,562 |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 62,140 | 59,433 | 627,562 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | <98.1%> |

■投資信託財産の構成（2023年11月14日現在）

| 項 目 | 第 16 作 成 期 末 (第 48 期 末) | |
|-------------------------|-------------------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 1,989 | 0.3 |
| 投 資 証 券 | 627,562 | 97.9 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 11,720 | 1.8 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 641,271 | 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

| 項 目 | 第46期末 (2023年7月14日) | 第47期末 (2023年9月14日) | 第48期末 (2023年11月14日) |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| (A) 資 産 | 678,581,750円 | 665,727,647円 | 641,271,856円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 11,230,775 | 12,793,976 | 11,719,881 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額) | 1,990,076 | 1,989,679 | 1,989,679 |
| 投 資 証 券 (評 価 額) | 664,710,906 | 646,943,999 | 627,562,296 |
| 未 収 入 金 | 649,993 | 3,999,993 | — |
| (B) 負 債 | 1,374,057 | 3,559,361 | 1,570,491 |
| 未 払 解 約 金 | — | 2,032,496 | — |
| 未 払 信 託 報 酬 | 1,257,839 | 1,290,664 | 1,216,767 |
| 未 払 利 息 | 30 | 38 | — |
| そ の 他 未 払 費 用 | 116,188 | 236,163 | 353,724 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 677,207,693 | 662,168,286 | 639,701,365 |
| 元 本 | 715,861,009 | 706,465,441 | 692,437,759 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 38,653,316 | △ 44,297,155 | △ 52,736,394 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 715,861,009口 | 706,465,441口 | 692,437,759口 |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D) | 9,460円 | 9,373円 | 9,238円 |

(注記事項)

| | |
|-------------|--------------|
| 作成期首元本額 | 719,198,872円 |
| 作成期中追加設定元本額 | 151,531円 |
| 作成期中一部解約元本額 | 26,912,644円 |

■損益の状況

| 項 目 | 第46期 | 第47期 | 第48期 |
|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | 自 2023年 5月16日 至 2023年 7月14日 | 自 2023年 7月15日 至 2023年 9月14日 | 自 2023年 9月15日 至 2023年11月14日 |
| (A) 配 当 等 収 益 | △ 1,245円 | △ 1,431円 | △ 1,297円 |
| 支 払 利 息 | △ 1,245 | △ 1,431 | △ 1,297 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 917,511 | △ 4,738,238 | △ 7,981,314 |
| 売 買 益 | 944,708 | 50,220 | 382,853 |
| 売 買 損 | △ 27,197 | △ 4,788,458 | △ 8,364,167 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 1,374,677 | △ 1,411,375 | △ 1,335,309 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | △ 458,411 | △ 6,151,044 | △ 9,317,920 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 34,629,919 | △ 34,625,360 | △ 39,963,746 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 3,564,986 | △ 3,520,751 | △ 3,454,728 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,167,899) | (1,157,358) | (1,139,365) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 4,732,885) | (△ 4,678,109) | (△ 4,594,093) |
| (G) 計 (D + E + F) | △ 38,653,316 | △ 44,297,155 | △ 52,736,394 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 | 0 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G + H) | △ 38,653,316 | △ 44,297,155 | △ 52,736,394 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 3,564,986 | △ 3,520,751 | △ 3,454,728 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,167,899) | (1,157,358) | (1,139,365) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 4,732,885) | (△ 4,678,109) | (△ 4,594,093) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 69,050,676 | 68,139,592 | 66,781,594 |
| 繰 越 損 益 金 | △104,139,006 | △108,915,996 | △116,063,260 |

(注1) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

■分配金のお知らせ

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46期 | 第47期 | 第48期 |
|-----------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | (2023年5月16日～2023年7月14日) | (2023年7月15日～2023年9月14日) | (2023年9月15日～2023年11月14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 | 980 | 980 | 980 |

（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「ストラクチャラ-パトリモアン アブソリュート リターン JPY」の決算日(毎年12月末日)と当ファンドの決算日が異なっていますので、2023年11月13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11月13日現在)

債券

| | 銘柄 | 通貨 | 額面金額 | 評価額 (円) |
|-------|---|-----|-------------|-------------|
| 日本 | JAPAN 0.10 15-25 10/03S | JPY | 360,000,000 | 400,757,677 |
| アメリカ | UNITED STATES 2 15-25 25/08S | USD | 2,400,000 | 347,067,852 |
| | UNITED STATES 2.875 18-28 15/05S | USD | 2,150,000 | 306,746,475 |
| | UNITED STATES 2.50 14-24 15/05S | USD | 1,300,000 | 196,763,165 |
| スペイン | SPAIN 2.75 14-24 31/10A | EUR | 1,200,000 | 193,052,727 |
| フランス | FRANCE 0.5 18-29 25/05A | EUR | 1,300,000 | 184,602,144 |
| アメリカ | UNITED STATES 2.875 15-45 15/08S | USD | 1,350,000 | 148,797,654 |
| イタリア | ITALY 1.85 17-24 15/05S | EUR | 840,000 | 136,094,173 |
| | ITALY 3.75 14-24 01/09S | EUR | 751,000 | 122,626,532 |
| | ITALY 0.6 21-31 01/08S | EUR | 800,000 | 99,465,633 |
| アメリカ | UNITED STATES 4.75 11-41 15/02S | USD | 600,000 | 90,482,680 |
| イタリア | ITALY 5.25 98-29 01/11S | EUR | 400,000 | 69,275,608 |
| スペイン | SPAIN 2.35 17-33 30/07A | EUR | 440,000 | 64,015,553 |
| ペルー | PERU 2.75 15-26 30/01A | EUR | 380,000 | 60,873,727 |
| イタリア | ITALY 4.75 13-44 01/09S | EUR | 300,000 | 48,116,233 |
| オランダ | TELEFONICA EUROPE BV FL. R 18-XX 22/09A | EUR | 300,000 | 45,891,889 |
| イギリス | VODAFONE GROUP PLC FL. R 20-80 27/08A/08A | EUR | 300,000 | 45,283,454 |
| イタリア | INTESA SANPAOLO SPA 3.25 19-24 23/09S | USD | 300,000 | 44,499,142 |
| ブルガリア | BULGARIA 2.625 15-27 26/03A | EUR | 250,000 | 39,861,457 |
| アメリカ | MCKESSON CORP 0.9 20-25 03/12S | USD | 280,000 | 38,759,687 |
| フランス | EDF SA FL. R 13-XX 29/01A | EUR | 200,000 | 33,448,402 |
| スペイン | BANCO BILBAO VIZCAYA FL. R 19-XX 29/06Q | EUR | 200,000 | 32,432,224 |
| | BANCO SANTANDER SA FL. R 17-XX 29/03Q | EUR | 200,000 | 32,411,069 |
| フランス | EDF SA FL. R 18-XX 04/10A | EUR | 200,000 | 32,001,517 |
| オランダ | VOLKSWAGEN INTL FIN FL. R 14-26 24/03A | EUR | 200,000 | 31,986,145 |
| アメリカ | JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A | EUR | 200,000 | 31,820,044 |
| オランダ | REPSOL INTL FINANCE FL. R 20-49 31/12A | EUR | 200,000 | 31,576,457 |
| イギリス | BP CAPITAL MARKETS FL. R 20-XX 22/06A | EUR | 200,000 | 31,045,492 |
| ベルギー | SOLVAY SA FL. R 20-XX 02/03A | EUR | 200,000 | 30,827,408 |
| オランダ | JAB HOLDINGS BV 1.7500 18-26 25/06A | EUR | 200,000 | 30,799,082 |

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。
JPY (円)、USD (米ドル)、EUR (ユーロ)

< 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11月14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11月14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137回共同発行市場公募地方債 | | 50,289 | | | | | |

（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11月14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 11 月 14 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 | 350,257 | 69.0 | — | — | — | 69.0 |
| 合 計 | 350,000 | 350,257 | 69.0 | — | — | — | 69.0 |

（注1）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

（注2）単位未满是切捨てです。

（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 11 月 14 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 | 49,999 | 2024/8/28 |
| | 第128回共同発行市場公募地方債 | 0.66 | 250,000 | 250,045 | 2023/11/24 |
| | 第137回共同発行市場公募地方債 | 0.566 | 50,000 | 50,213 | 2024/8/23 |
| | 合 計 | | 350,000 | 350,257 | |

（注）額面・評価額の単位未满是切捨てです。

ストラクチャラ-パトリモアン アブソリュート リターン JPY

決算日 2022年12月31日

(計算期間：2022年1月1日～2022年12月31日)

作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに委託会社が翻訳・抜粋・作成しています。
 なお、開示情報につきましては各クラス別の情報がないため、全てのシェアクラスを含むファンド全体の情報を開示しています。

■費用の明細 (2022年1月1日～2022年12月31日)

| 項目 | 当期 |
|-----------|------------|
| | 円 |
| (a)運用報酬 | 14,871,857 |
| (b)管理費用等 | 3,672,624 |
| (c)その他の費用 | 3,126,157 |
| 合計 | 21,670,638 |

■純資産計算書 (2022年12月31日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|---------------|
| | 円 |
| 資産合計 | 5,188,322,400 |
| 有価証券 | 4,245,269,114 |
| オプション取引評価勘定 (買) | 4,081,059 |
| 預金 | 631,717,311 |
| 未収利息 | 38,671,521 |
| 為替予約取引評価勘定 | 268,583,395 |
| 負債合計 | 260,588,182 |
| オプション取引評価勘定 (売) | 118,750 |
| 借入金 | 231,057,788 |
| 先物取引評価勘定 | 24,964,548 |
| 未払運用報酬 | 3,461,411 |
| 未払管理費用 | 859,358 |
| 未払税 | 123,195 |
| その他の負債 | 3,132 |
| 純資産 | 4,927,734,218 |

■有価証券明細 (2022年12月31日現在)

| 数量 | 評価額 円 | 数量 | 評価額 円 |
|---|----------------------|--|--------------------|
| 債券 | 3,312,336,095 | フランス | 157,917,373 |
| ドイツ | 56,136,529 | 100,000 COVIVIO HOTELS SCA 1.00 21-29 27/07A | 10,736,150 |
| 100,000 BAYER AG 0.375 21-29 12/01A | 11,396,081 | 100,000 ELIS SA 1.75 19-24 11/04A | 13,722,151 |
| 100,000 BAYERISCHE LANDESBAN 1 21-31 23/06A | 11,316,663 | 900,000 FRANCE 0.5 18-29 25/05A | 109,204,381 |
| 60,000 THYSSENKRUPP AG 1.875 19-23 06/03A | 8,402,318 | 100,000 MUTUELLE ASSURANCE D 0.625 21-27 21/06A | 11,626,744 |
| 100,000 VANTAGE TOWERS 0.0000 21-25 31/03A | 13,466,577 | 100,000 SAFRAN SA 0.125 21-26 16/03A | 12,627,947 |
| 100,000 VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A | 11,554,890 | インドネシア | 50,309,456 |
| ベルギー | 35,603,928 | 100,000 INDONESIA REG-S 1.40 19-31 30/10A | 11,029,734 |
| 200,000 SOLVAY SA FLR 20-XX 02/03A | 24,920,842 | 300,000 PERTAMINA 4.30 13-23 20/05S | 39,279,722 |
| 100,000 VGP SA 1.625 22-27 17/01A | 10,683,086 | アイルランド | 56,081,297 |
| ブルガリア | 34,157,062 | 100,000 DXC CAPITAL FUNDING LTO.45 21-27 15/09A | 11,618,634 |
| 250,000 BULGARIA (REP OF) 2.625 15-27 26/03A | 34,157,062 | 50,000 FRESENIUS FINANCE IR 0.5 21-28 01/04A | 5,500,887 |
| コロンビア | 25,840,373 | 100,000 SMURFIT KAPPA ACQ 2.75 15-25 01/02S | 13,706,576 |
| 200,000 COLOMBIA 4.00 13-24 26/02S | 25,840,373 | 200,000 SMURFIT KAPPA TSY 1.5 19-27 15/09S | 25,255,200 |
| デンマーク | 24,415,989 | イタリア | 446,385,753 |
| 100,000 ISS GLOBAL AS 0.875 19-26 18/06A | 12,466,456 | 150,000 ENEL SPA FLR 21-XX 08/09A | 16,756,649 |
| 100,000 NYKREDIT REALKREDIT 0.875 21-31 28/04A | 11,949,533 | 100,000 FNM SPA 0.75 21-26 19/10A | 11,834,715 |
| スペイン | 262,925,990 | 100,000 INFRASTRUTTURE 1.7500 21-31 19/04A | 11,100,275 |
| 100,000 BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A | 12,305,403 | 800,000 ITALY 0.6 21-31 01/08S | 82,101,575 |
| 100,000 CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A | 12,068,543 | 840,000 ITALY 1.85 17-24 15/05S | 116,243,366 |
| 1,700,000 SPAIN 2.75 14-24 31/10A | 238,552,044 | 751,000 ITALY 3.75 14-24 01/09S | 106,611,683 |
| アメリカ | 1,196,720,674 | 300,000 ITALY 4.75 13-44 01/09S | 41,647,505 |
| 150,000 BANK OF AMERICA CORP 4.2 14-24 26/08S | 19,492,869 | 400,000 ITALY 5.25 98-29 01/11S | 60,089,985 |
| 150,000 GOLDMAN SACHS GROUP 4.00 14-24 03/03S | 19,546,605 | 日本 | 401,589,440 |
| 100,000 GOLDMAN SACHS GROUP 0.25 21-28 26/01A | 11,526,086 | 360,000,000 JAPAN 0.10 15-25 10/03S | 389,257,020 |
| 100,000 HUNTSMAN INTL 4.25 16-25 01/04S | 13,583,053 | 100,000 NISSAN MOTOR CO 3.2010 20-28 17/09A | 12,332,420 |
| 200,000 JEFFERIES GROUP 1.0000 19-24 19/07A | 26,886,147 | ルクセンブルク | 83,080,426 |
| 280,000 MCKESSON CORP 0.9 20-25 03/12S | 32,875,874 | 100,000 AROUNDTOWN SA 0.3750 21-27 15/04A | 9,331,400 |
| 100,000 MPT OPER PARTNERSHIP 3.325 17-25 24/03A | 12,793,278 | 200,000 BEVCO LUX S.A.R.L. 1.5 20-27 16/09A | 24,433,504 |
| 111,000 SIMON PROPERTY 1.3750 21-27 15/01S | 12,805,797 | 100,000 DANFOSS FINANCE 1.B. 0.125 21-26 28/04A | 12,427,361 |
| 50,000 SIMON PROPERTY GROUP 3.5 15-25 01/09S | 6,331,706 | 100,000 SES SA 1.625 18-26 | 12,787,580 |
| 2,100,000 UNITED STATES 2.00 15-25 15/08S | 261,704,142 | 100,000 TRATON FINANCE LUXEM 0.125 21-25 24/03A | 12,838,378 |
| 1,800,000 UNITED STATES 2.50 14-24 15/05S | 230,533,681 | 100,000 TRATON FINANCE LUXEM 0.75 21-29 24/03A | 11,262,203 |
| 1,600,000 UNITED STATES 2.875 18-28 15/05S | 199,344,152 | メキシコ | 17,635,214 |
| 1,100,000 UNITED STATES 4.75 11-41 15/02S | 158,292,765 | 125,000 PEMEX 5.125 16-23 15/03A | 17,635,214 |
| 1,450,000 USA T BOND 2.875 15-45 15/08S | 154,685,410 | オランダ | 239,194,294 |
| 100,000 VIATRIS INC 2.25 16-24 22/11A | 13,603,166 | 100,000 ABN AMRO BANK 2.875 16-23 18/01A | 14,082,699 |
| 200,000 WEA FINANCE LLC 2.8750 19-27 15/01S | 22,715,943 | 100,000 AKELIUS RESIDENTIAL 0.75 21-30 22/02A | 10,110,603 |
| フィンランド | 30,289,066 | 200,000 EDP FINANCE BV 1.71 20-28 24/01S | 21,970,082 |
| 100,000 CASTELLUM HELSINKI 0.875 21-29 17/09A | 9,137,415 | 200,000 JAB HOLDINGS BV 1.7500 18-26 25/06A | 26,200,325 |
| 100,000 NORDEA BANK ABP 0.625 21-31 18/05A | 12,109,236 | 100,000 LOUIS DREYFUS CO FIN 1.625 21-28 28/04A | 11,986,663 |
| 100,000 SBB TREASURY OY 0.7500 20-28 14/12A | 9,042,415 | 50,000 NN GROUP NV 4.375 14-XX 13/06A | 6,963,400 |
| | | 200,000 STELLANTIS 0.75 21-29 18/01A | 22,489,474 |
| | | 130,000 STELLANTIS 2.00 17-24 23/03A | 18,002,835 |
| | | 200,000 TECHNIP ENERGIES N.V. 1.125 21-28 28/05A | 22,835,781 |
| | | 100,000 UPJOHN FINANCE 1.362 20-27 23/06A | 12,254,398 |
| | | 100,000 WINTERSHALL DEA FINA 1.3320 19-28 25/09A | 11,415,020 |
| | | 200,000 WINTERSHALL DEA FINA 2.4985 21-99 31/12A | 22,827,885 |
| | | 110,000 WPC EUROBOND BV 1.350 19-28 15/04A | 12,877,604 |
| | | 200,000 WPC EUROBOND BV 2.125 18-27 15/04A | 25,177,525 |

| 数量 | 評価額 円 | 数量 | 評価額 円 |
|---|--------------------|---|--------------------|
| | | 香港 | 10,970,205 |
| ベルー | 50,810,523 | 100,000 AIA GROUP LTD FLR 21-33 09/09A | 10,970,205 |
| 380,000 PERU 2.75 15-26 30/01A | 50,810,523 | イタリア | 37,134,944 |
| ポーランド | 38,788,320 | 100,000 ENI SPA FLR 21-99 31/12A | 11,754,125 |
| 295,000 POLOGNE 3.00 12-23 17/03S | 38,788,320 | 100,000 FINECO BANK SPA FLR 21-27 21/10A | 12,020,174 |
| ポルトガル | 25,242,783 | 100,000 POSTE ITALIANE FLR 21-XX 24/06A | 10,772,237 |
| 200,000 EDP SA 1.7 20-80 20/07A | 25,242,783 | 20,000 UNICREDIT SPA FLR 19-29 23/09A | 2,588,408 |
| ルーマニア | 11,554,775 | ルクセンブルク | 6,881,766 |
| 100,000 ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A | 11,554,775 | 50,000 SES SA FLR 16-XX 29/01A | 6,881,766 |
| イギリス | 23,802,578 | オランダ | 194,018,137 |
| 100,000 NATWEST GROUP PLC FLR 21-32 14/09A | 11,288,890 | 200,000 COOPERATIEVE RABOBANK FLR 19-XX 29/06S | 24,059,577 |
| 100,000 ROYAL MAIL PLC 1.2500 19-26 08/10A | 12,513,688 | 100,000 ELM BV FLR 20-XX 03/09A | 13,410,894 |
| スウェーデン | 33,733,006 | 100,000 GAS NAT FENOSA FLR 15-49 29/12A | 13,708,272 |
| 200,000 CASTELLUM AB 0.7500 19-26 04/09A | 21,859,774 | 100,000 ING GROUP NV FLR 19-30 13/11A | 12,419,669 |
| 100,000 INTRUM AB 3.5000 19-26 15/07S | 11,873,232 | 100,000 NN GROUP NV FLR 14-44 08/04A | 13,998,963 |
| ウルグアイ | 10,121,246 | 200,000 REPSOL INTL FINANCE FLR 20-49 31/12A | 26,177,064 |
| 76,667 URUGUAY 4.50 13-24 14/08S | 10,121,246 | 300,000 TELEFONICA EUROPE BV FLR 13-XX 22/09A | 38,384,905 |
| 変動利付債 | 743,849,374 | 200,000 VOLKSWAGEN INTL FIN FLR 14-26 24/03A | 26,823,266 |
| ドイツ | 84,827,724 | 200,000 VOLKSWAGEN INTL FIN FLR 18-XX 27/06A | 25,035,527 |
| 100,000 BAYER AG FLR 14-74 01/07A | 13,555,080 | ポルトガル | 12,075,391 |
| 200,000 BERTELSMANN SE FLR 15-75 23/04A5 23/04A | 25,734,573 | 100,000 ENERGIAS DE PORTUGAL FLR 21-81 02/08A | 12,075,391 |
| 100,000 DEUTSCHE BANK AG FLR 20-26 03/09A | 12,838,336 | イギリス | 80,906,044 |
| 100,000 HAMBURG COMMERC FLR 21-26 22/09A | 11,972,929 | 100,000 BARCLAYS PLC FLR 20-25 02/04A | 13,941,378 |
| 150,000 LANXESS AG FLR 16-76 06/12A | 20,726,806 | 200,000 BP CAPITAL MARKETS FLR 20-XX 22/06A | 25,972,948 |
| オーストリア | 34,603,658 | 37,000 STANDARD CHARTERED FLR 21-XX 19/02S | 3,774,736 |
| 200,000 ERSTE GROUP BANK AG FLR 20-XX 15/04S | 22,015,684 | 300,000 VODAFONE GROUP PLC FLR 20-80 27/08A/08A | 37,216,982 |
| 100,000 OMV AG FLR 20-XX 31/12A | 12,587,974 | スウェーデン | 14,491,945 |
| デンマーク | 12,184,228 | 150,000 FASTIGHETS AB BALDER FLR 21-81 02/03A | 14,491,945 |
| 100,000 DANSKE BANK AS 1 21-31 15/05A | 12,184,228 | その他有価証券 | 189,083,645 |
| スペイン | 54,435,536 | 債券 | 151,557,727 |
| 200,000 BANCO BILBAO FLR 19-XX 29/09Q | 27,460,219 | フランス | 49,958,253 |
| 200,000 BANCO SANTANDER SA FLR 17-XX 29/03Q | 26,975,317 | 200,000 BNP PARIBAS SA 0.25 21-27 13/04A | 24,590,607 |
| アメリカ | 17,540,084 | 200,000 BPCE SUB 144A 4.50 14-25 15/03S | 25,367,646 |
| 148,000 BANK OF AMERICA CORP FLR 21-28 24/05A | 17,540,084 | イタリア | 37,571,950 |
| フランス | 183,779,712 | 300,000 INTESA SANPAOLO SPA 3.25 19-24 23/09S | 37,571,950 |
| 100,000 AXA SA FLR 16-47 06/07A | 13,047,355 | 日本 | 12,756,162 |
| 200,000 BNP PARIBAS SA FLR 20-32 15/01A | 23,755,733 | 100,000 NTT FINANCE CORP 0.082 21-25 13/12A | 12,756,162 |
| 100,000 DANONE SA FLR 21-XX 16/12A | 11,843,245 | メキシコ | 25,752,760 |
| 200,000 EDF SA FLR 13-XX 29/01A | 26,890,339 | 200,000 MEXICO 4.125 16-26 21/01S | 25,752,760 |
| 200,000 EDF SA FLR 18-XX 04/10A | 26,491,204 | オランダ | 25,518,602 |
| 100,000 ORANGE SA FLR 19-XX15/04A | 13,359,567 | 200,000 EDP FINANCE 3.625 17-24 15/07S | 25,518,602 |
| 200,000 SOCIETE GENERALE FLR 21-99 31/12S | 22,477,829 | 変動利付債 | 37,525,918 |
| 100,000 SOCIETE GENERALE SA FLR 21-27 02/12A | 12,112,872 | スペイン | 11,497,286 |
| 50,000 SOLVAY FINANCE FLR 15-XX 03/06A | 7,076,611 | 100,000 IBERDROLA FINANZAS FLR 21-XX 16/11A12A | 11,497,286 |
| 110,000 TOTAL SA FLR 19-XX 11/07A | 14,659,829 | | |
| 100,000 UNIBAIL RODAMCO FLR 18-XX 25/10A | 12,065,128 | | |

| 数量 | 評価額 円 |
|--|------------|
| フィンランド | 26,028,632 |
| 200,000 NORDEA BANK ABP FLR 19-XX 26/09S | 26,028,632 |

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 | 率 | |
| (期 首) 2022年 2月15日 | 円 10,035 | | % — | % 70.8 |
| 2月末 | 10,035 | | 0.0 | 72.7 |
| 3月末 | 10,034 | | △0.0 | 70.4 |
| 4月末 | 10,033 | | △0.0 | 72.0 |
| 5月末 | 10,033 | | △0.0 | 76.0 |
| 6月末 | 10,033 | | △0.0 | 71.3 |
| 7月末 | 10,033 | | △0.0 | 71.8 |
| 8月末 | 10,032 | | △0.0 | 71.7 |
| 9月末 | 10,031 | | △0.0 | 71.8 |
| 10月末 | 10,031 | | △0.0 | 72.0 |
| 11月末 | 10,028 | | △0.1 | 77.3 |
| 12月末 | 10,024 | | △0.1 | 67.3 |
| 2023年 1月末 | 10,026 | | △0.1 | 70.8 |
| (期 末) 2023年 2月15日 | 10,027 | | △0.1 | 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 (350,000) | 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 | | | 償還年月日 |
|-------|-------------------|-------|---------|---------|----|------|------------|-------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 利率 | 額面金額 | 評価額 | |
| | | % | 千円 | 千円 | % | 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 |
| 1万口当たり基準価額(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。