

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Cコース（毎月決算型、 為替ヘッジあり）	Dコース（毎月決算型、 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マネーパールファンド（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マネーパールファンド（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マネーパールファンド（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12回、原則毎月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  
Cコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）  
Dコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）

## 運用報告書（全体版） 第18作成期

第100期（決算日 2023年7月5日）  
第101期（決算日 2023年8月7日）  
第102期（決算日 2023年9月5日）  
第103期（決算日 2023年10月5日）  
第104期（決算日 2023年11月6日）  
第105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、よろしくご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作成期の運用実績

	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 中 騰 落 率			
第14 作成期		円	円	%	%	%	百万円
	76期 (2021年7月5日)	9,188	40	△1.7	0.0	98.1	639
	77期 (2021年8月5日)	9,125	40	△0.3	0.0	96.9	632
	78期 (2021年9月6日)	9,041	40	△0.5	0.0	95.0	584
	79期 (2021年10月5日)	8,727	40	△3.0	0.0	97.7	557
	80期 (2021年11月5日)	9,048	40	4.1	0.0	99.6	553
第15 作成期	81期 (2021年12月6日)	8,629	40	△4.2	0.0	98.8	497
	82期 (2022年1月5日)	8,972	40	4.4	0.0	100.2	509
	83期 (2022年2月7日)	8,809	40	△1.4	0.0	98.7	491
	84期 (2022年3月7日)	8,520	40	△2.8	0.0	95.5	464
	85期 (2022年4月5日)	8,694	40	2.5	0.0	104.6	474
	86期 (2022年5月6日)	8,258	40	△4.6	0.0	112.0	444
第16 作成期	87期 (2022年6月6日)	8,357	40	1.7	0.0	108.8	461
	88期 (2022年7月5日)	7,859	40	△5.5	0.0	100.1	434
	89期 (2022年8月5日)	7,999	40	2.3	0.0	98.7	441
	90期 (2022年9月5日)	7,653	40	△3.8	0.0	102.5	413
	91期 (2022年10月5日)	7,373	40	△3.1	0.0	98.7	398
	92期 (2022年11月7日)	7,355	40	0.3	0.0	101.1	396
第17 作成期	93期 (2022年12月5日)	7,734	40	5.7	0.0	91.1	417
	94期 (2023年1月5日)	7,646	40	△0.6	0.0	96.0	405
	95期 (2023年2月6日)	7,865	40	3.4	0.0	96.3	415
	96期 (2023年3月6日)	7,656	40	△2.1	0.0	97.7	405
	97期 (2023年4月5日)	7,704	40	1.1	0.0	95.5	407
	98期 (2023年5月8日)	7,723	40	0.8	0.0	101.8	408
第18 作成期	99期 (2023年6月5日)	7,486	40	△2.6	0.0	100.3	383
	100期 (2023年7月5日)	7,514	40	0.9	0.0	101.7	378
	101期 (2023年8月7日)	7,428	40	△0.6	0.0	97.6	373
	102期 (2023年9月5日)	7,292	40	△1.3	0.0	98.2	367
	103期 (2023年10月5日)	6,853	40	△5.5	0.0	99.0	342
	104期 (2023年11月6日)	6,926	40	1.6	0.0	99.8	342
	105期 (2023年12月5日)	7,029	40	2.1	0.0	94.1	343

(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		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
		円	騰 落 率		
第100期	(期 首) 2023年6月5日	7,486	—	0.0	100.3
	6月末	7,503	0.2	0.0	101.4
	(期 末) 2023年7月5日	7,554	0.9	0.0	101.7
第101期	(期 首) 2023年7月5日	7,514	—	0.0	101.7
	7月末	7,592	1.0	0.0	97.2
	(期 末) 2023年8月7日	7,468	△0.6	0.0	97.6
第102期	(期 首) 2023年8月7日	7,428	—	0.0	97.6
	8月末	7,382	△0.6	0.0	100.3
	(期 末) 2023年9月5日	7,332	△1.3	0.0	98.2
第103期	(期 首) 2023年9月5日	7,292	—	0.0	98.2
	9月末	7,038	△3.5	0.0	100.0
	(期 末) 2023年10月5日	6,893	△5.5	0.0	99.0
第104期	(期 首) 2023年10月5日	6,853	—	0.0	99.0
	10月末	6,754	△1.4	0.0	99.0
	(期 末) 2023年11月6日	6,966	1.6	0.0	99.8
第105期	(期 首) 2023年11月6日	6,926	—	0.0	99.8
	11月末	7,032	1.5	0.0	95.8
	(期 末) 2023年12月5日	7,069	2.1	0.0	94.1

(注) 期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

■最近5作成期の運用実績

	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			
第14 作成期		円	円	%	%	%	百万円
	76期(2021年7月5日)	9,229	40	△0.3	0.4	96.7	1,929
	77期(2021年8月5日)	9,049	40	△1.5	0.4	96.5	1,880
	78期(2021年9月6日)	8,984	40	△0.3	0.4	95.1	1,812
	79期(2021年10月5日)	8,754	40	△2.1	0.4	96.8	1,754
	80期(2021年11月5日)	9,292	40	6.6	0.4	96.1	1,864
第15 作成期	81期(2021年12月6日)	8,836	40	△4.5	0.4	94.1	1,812
	82期(2022年1月5日)	9,426	40	7.1	0.4	97.5	1,790
	83期(2022年2月7日)	9,189	40	△2.1	0.4	96.0	1,714
	84期(2022年3月7日)	8,879	40	△2.9	0.4	94.2	1,682
	85期(2022年4月5日)	9,637	40	9.0	0.4	97.7	1,826
	86期(2022年5月6日)	9,793	40	2.0	0.4	98.1	1,871
第16 作成期	87期(2022年6月6日)	9,940	40	1.9	0.4	96.0	1,920
	88期(2022年7月5日)	9,731	40	△1.7	0.4	98.6	1,851
	89期(2022年8月5日)	9,709	40	0.2	0.4	98.6	1,788
	90期(2022年9月5日)	9,847	40	1.8	0.4	96.0	1,830
	91期(2022年10月5日)	9,772	40	△0.4	0.4	97.2	1,844
	92期(2022年11月7日)	9,994	40	2.7	0.4	98.2	1,929
第17 作成期	93期(2022年12月5日)	9,714	40	△2.4	0.4	96.4	1,875
	94期(2023年1月5日)	9,473	40	△2.1	0.4	98.5	1,809
	95期(2023年2月6日)	9,824	40	4.1	0.1	98.4	1,869
	96期(2023年3月6日)	9,859	40	0.8	0.1	97.1	1,847
	97期(2023年4月5日)	9,672	40	△1.5	0.1	98.8	1,738
	98期(2023年5月8日)	10,010	40	3.9	0.1	98.9	1,824
第18 作成期	99期(2023年6月5日)	10,123	40	1.5	0.1	97.1	1,766
	100期(2023年7月5日)	10,532	40	4.4	0.1	98.3	1,868
	101期(2023年8月7日)	10,280	40	△2.0	0.1	98.6	1,790
	102期(2023年9月5日)	10,499	40	2.5	0.1	96.4	1,829
	103期(2023年10月5日)	10,096	40	△3.5	0.1	97.1	1,736
	104期(2023年11月6日)	10,327	40	2.7	0.1	98.7	1,757
	105期(2023年12月5日)	10,384	40	0.9	0.1	96.6	1,804

(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。

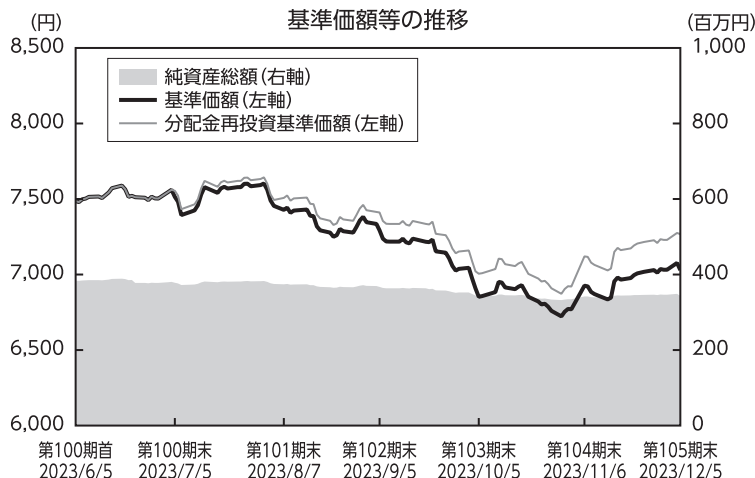
■ 当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
		円	騰 落 率		
第100期	(期 首) 2023年6月5日	10,123	—	0.1	97.1
	6月末	10,525	4.0	0.1	98.7
	(期 末) 2023年7月5日	10,572	4.4	0.1	98.3
第101期	(期 首) 2023年7月5日	10,532	—	0.1	98.3
	7月末	10,429	△1.0	0.1	99.1
	(期 末) 2023年8月7日	10,320	△2.0	0.1	98.6
第102期	(期 首) 2023年8月7日	10,280	—	0.1	98.6
	8月末	10,577	2.9	0.1	98.7
	(期 末) 2023年9月5日	10,539	2.5	0.1	96.4
第103期	(期 首) 2023年9月5日	10,499	—	0.1	96.4
	9月末	10,383	△1.1	0.1	98.9
	(期 末) 2023年10月5日	10,136	△3.5	0.1	97.1
第104期	(期 首) 2023年10月5日	10,096	—	0.1	97.1
	10月末	10,034	△0.6	0.1	98.2
	(期 末) 2023年11月6日	10,367	2.7	0.1	98.7
第105期	(期 首) 2023年11月6日	10,327	—	0.1	98.7
	11月末	10,352	0.2	0.1	95.9
	(期 末) 2023年12月5日	10,424	0.9	0.1	96.6

(注) 期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

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

第100期首	7,486円
第105期末	7,029円
既払分配金 (税込み)	240円
騰落率	△2.9% (分配金再投資ベース)



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、2023年6月5日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

下落要因

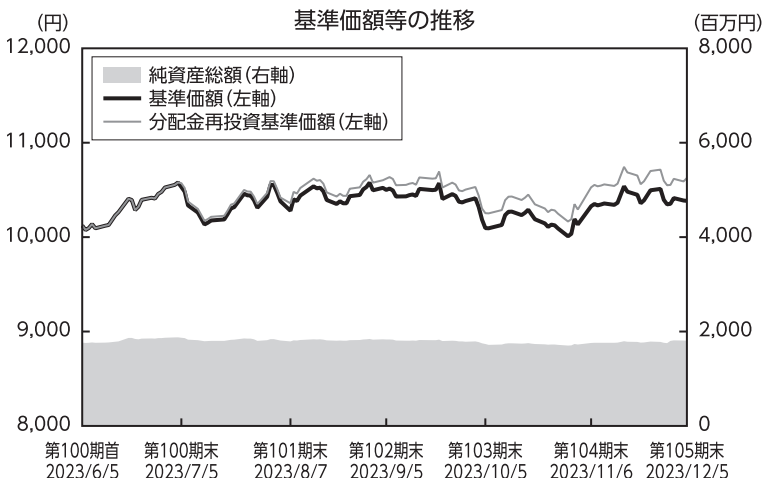
- ① 2023年9月中旬から10月にかけて、米欧での利上げ継続により金融引き締め局面の長期化が懸念されたこと
- ② 2023年10月下旬に、米国長期金利の上昇や中東情勢の緊迫化などの地政学的リスクの高まりが嫌気されたこと
- ③ 2023年9月下旬から10月初旬にかけて金価格が下落したこと
- ④ 2023年9月から10月にかけて、FRB(米連邦準備理事会)による利上げ局面が長期化するとの見方から米国国債市場が下落する中、米国ハイ・イールド債市場も下落したこと

上昇要因

- ① 当作成期初から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、当作成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月上旬から当作成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月から作成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 Dコース (毎月決算型、為替ヘッジなし) ■ 【基準価額等の推移】

第100期首	10,123円
第105期末	10,384円
既払分配金 (税込み)	240円
騰落率	5.0% (分配金再投資ベース)



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、2023年6月5日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

### 【基準価額の主な変動要因】

#### 上昇要因

- ① 当作成期初から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、当作成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月上旬から当作成期末にかけて金価格が上昇したこと
- ④ 当作成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月から作成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、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

## 【投資環境】

### <世界の株式市場>

当作成期の世界株式市場は、値動きをとめないながら推移し、前作成期末対比では上昇して当作成期末を迎えました。当作成期初から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会合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。当作成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作成期を終えました。

### <世界の債券市場>

当作成期の米国ハイ・イールド債市場は、前作成期末比で上昇しました。作成期初から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。その後作成期末にかけては、再び利下げへの期待が高まり、市場は上昇に転じて当作成期末を迎えました。

### <金市場>

当作成期の金価格は、作成期初から9月中旬にかけては上げ下げを繰り返し、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作成期末を迎えました。

### <為替市場>

当作成期の米ドル/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作成期末を迎えました。



## <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、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】

### ■Cコース（毎月決算型、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）

### ■Dコース（毎月決算型、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>

当作成期のファースト・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。当作成期は、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】

### ■Cコース（毎月決算型、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、分配を行いました（各期の分配金額および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。

### ■Dコース（毎月決算型、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、分配を行いました（各期の分配金額および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】

### ■Cコース（毎月決算型、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）

### ■Dコース（毎月決算型、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。投資機会に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100期～第105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 )	37円 ( 8 ) (28)	0.509% (0.110) (0.385)	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 )	13 ( 8 )  ( 0 ) ( 4 ) ( 0 )	0.178 (0.116)  (0.005) (0.056) (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	50	0.687	
期中の平均基準価額は7,216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。

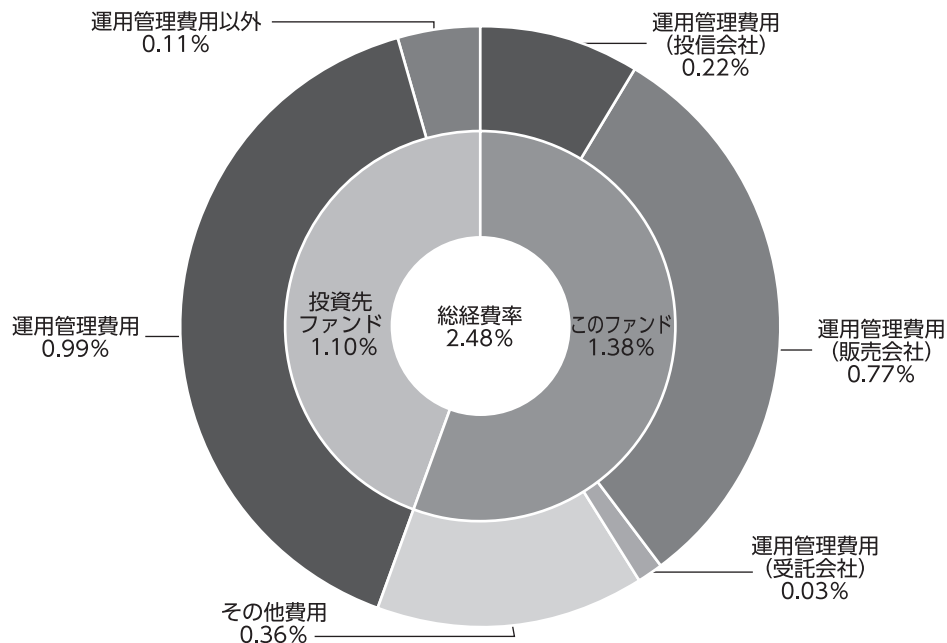
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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2.48%です。



総経費率 (①+②+③)	2.48%
①このファンドの費用の比率	1.38%
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 Cコース (毎月決算型、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

決 算 期		第 100 期 ~ 第 105 期			
		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	0.152	129	0.707	594

(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12月5日現在)

### (1) 国内 (邦貨建) 投資信託受益証券

銘 柄		第17作成期末 (第99期末)	第18作成期末 (第105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 79	千口 79	千円 79
合 計	口 数・金 額	79	79	79
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	<0.0%>

(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		第17作成期末 (第99期末)	第18作成期末 (第105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・インカム・ビルダー・ファンド		3	2	2,196	323,282
合 計	口 数・金 額	3	2	2,196	323,282
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	-	<94.1%>

(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 (2023年12月5日現在)

項 目	第18作成期末 (第105期末)	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 79	% 0.0
投 資 証 券	323,282	92.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	25,700	7.4
投 資 信 託 財 産 総 額	349,061	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産 (334,476千円) の投資信託財産総額 (349,061千円) に対する比率は95.8%です。

(注3) 外貨建資産は、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。

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

項 目	第100期末 (2023年7月5日)	第101期末 (2023年8月7日)	第102期末 (2023年9月5日)	第103期末 (2023年10月5日)	第104期末 (2023年11月6日)	第105期末 (2023年12月5日)
(A) 資 産	759,679,538円	742,766,493円	734,212,482円	689,311,985円	675,316,859円	679,606,752円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,565,018	6,648,493	6,131,262	10,715,307	5,394,308	7,239,964
投資信託受益証券(評価額)	79,603	79,595	79,595	79,587	79,579	79,555
投資証券(評価額)	384,499,593	364,912,603	360,632,157	338,793,315	341,454,132	323,282,836
未 収 入 金	365,535,324	371,125,802	360,039,951	339,723,776	328,388,840	342,269,977
未 収 配 当 金	—	—	7,329,517	—	—	6,734,420
(B) 負 債	381,582,076	368,806,832	367,009,387	347,176,480	333,181,790	336,117,776
未 払 金	379,161,004	366,368,968	364,585,205	343,719,574	330,717,495	330,549,030
未 払 収 益 分 配 金	2,012,687	2,013,657	2,014,322	1,996,857	1,975,851	1,954,665
未 払 解 約 金	52,675	—	—	1,012,402	—	3,115,340
未 払 信 託 報 酬	319,228	347,667	298,205	299,705	302,042	277,245
未 払 利 息	26	18	—	31	—	21
そ の 他 未 払 費 用	36,456	76,522	111,655	147,911	186,402	221,475
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	378,097,462	373,959,661	367,203,095	342,135,505	342,135,069	343,488,976
元 本	503,171,922	503,414,291	503,580,628	499,214,266	493,962,921	488,666,422
次 期 繰 越 損 益 金	△125,074,460	△129,454,630	△136,377,533	△157,078,761	△151,827,852	△145,177,446
(D) 受 益 権 総 口 数	503,171,922口	503,414,291口	503,580,628口	499,214,266口	493,962,921口	488,666,422口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,514円	7,428円	7,292円	6,853円	6,926円	7,029円

(注記事項)

作成期首元本額 512,432,012円

作成期中追加設定元本額 1,133,824円

作成期中一部解約元本額 24,899,414円

■ 損益の状況

項 目	第100期	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期
	自 2023年6月6日 至 2023年7月5日	自 2023年7月6日 至 2023年8月7日	自 2023年8月8日 至 2023年9月5日	自 2023年9月6日 至 2023年10月5日	自 2023年10月6日 至 2023年11月6日	自 2023年11月7日 至 2023年12月5日
(A) 配 当 等 收 益	3,029円	11,926円	7,334,196円	1,599円	9,663円	6,680,136円
受 取 配 当 金	-	-	7,329,517	-	-	6,734,501
受 取 利 息	3,412	12,353	4,891	1,919	10,111	2,415
支 払 利 息	△ 383	△ 427	△ 212	△ 320	△ 448	△ 56,780
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,859,916	△ 1,872,218	△ 11,768,676	△ 19,467,430	5,957,615	681,998
売 買 益	35,509,779	18,468,832	12,625,418	13,719,655	13,400,615	11,947,718
売 買 損	△ 31,649,863	△ 20,341,050	△ 24,394,094	△ 33,187,085	△ 7,443,000	△ 11,265,720
(C) 信 託 報 酬 等	△ 411,188	△ 445,820	△ 430,580	△ 420,490	△ 392,879	△ 384,752
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	3,451,757	△ 2,306,112	△ 4,865,060	△ 19,886,321	5,574,399	6,977,382
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 67,189,825	△ 65,750,686	△ 70,065,187	△ 76,253,946	△ 97,076,647	△ 92,443,718
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 59,323,705	△ 59,384,175	△ 59,432,964	△ 58,941,637	△ 58,349,753	△ 57,756,445
(配 当 等 相 当 額)	( 29,830,449)	( 29,864,456)	( 29,890,008)	( 29,644,144)	( 29,344,112)	( 29,042,773)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 89,154,154)	(△ 89,248,631)	(△ 89,322,972)	(△ 88,585,781)	(△ 87,693,865)	(△ 86,799,218)
(G) 計 (D + E + F)	△123,061,773	△127,440,973	△134,363,211	△155,081,904	△149,852,001	△143,222,781
(H) 收 益 分 配 金	△ 2,012,687	△ 2,013,657	△ 2,014,322	△ 1,996,857	△ 1,975,851	△ 1,954,665
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△125,074,460	△129,454,630	△136,377,533	△157,078,761	△151,827,852	△145,177,446
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 59,323,705	△ 59,384,175	△ 59,432,964	△ 58,941,637	△ 58,349,753	△ 57,756,445
(配 当 等 相 当 額)	( 29,830,449)	( 29,864,456)	( 29,890,008)	( 29,644,144)	( 29,344,112)	( 29,042,773)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 89,154,154)	(△ 89,248,631)	(△ 89,322,972)	(△ 88,585,781)	(△ 87,693,865)	(△ 86,799,218)
分 配 準 備 積 立 金	40,684,810	38,671,109	43,557,496	41,169,684	38,757,985	42,705,456
繰 越 損 益 金	△106,435,565	△108,741,564	△120,502,065	△139,306,808	△132,236,084	△130,126,457

(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。

分配金の計算過程

第100期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (2,700円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (29,830,449円) および分配準備積立金 (42,694,797円) より分配対象収益は72,527,946円 (10,000口当たり1,441円) であり、うち2,012,687円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

第101期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (0円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (29,864,456円) および分配準備積立金 (40,684,766円) より分配対象収益は70,549,222円 (10,000口当たり1,401円) であり、うち2,013,657円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

第102期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (6,903,616円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (29,890,008円) および分配準備積立金 (38,668,202円) より分配対象収益は75,461,826円 (10,000口当たり1,498円) であり、うち2,014,322円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

第103期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (0円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (29,644,144円) および分配準備積立金 (43,166,541円) より分配対象収益は72,810,685円 (10,000口当たり1,458円) であり、うち1,996,857円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

第104期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (9,034円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (29,344,112円) および分配準備積立金 (40,724,802円) より分配対象収益は70,077,948円 (10,000口当たり1,418円) であり、うち1,975,851円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

第105期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (6,331,012円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (29,042,773円) および分配準備積立金 (38,329,109円) より分配対象収益は73,702,894円 (10,000口当たり1,508円) であり、うち1,954,665円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。



■分配金のお知らせ

決 算 期	第100期	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期
1 万口当たりの分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円	40円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しています。

◇分配金を再投資する場合

お手取り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

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）を超過し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100期	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期
	(2023年6月6日 ～2023年7月5日)	(2023年7月6日 ～2023年8月7日)	(2023年8月8日 ～2023年9月5日)	(2023年9月6日 ～2023年10月5日)	(2023年10月6日 ～2023年11月6日)	(2023年11月7日 ～2023年12月5日)
当期分配金	40	40	40	40	40	40
(対基準価額比率)	(0.530%)	(0.536%)	(0.546%)	(0.580%)	(0.574%)	(0.566%)
当期の収益	0	—	40	—	0	40
当期の収益以外	39	40	—	40	39	—
翌期繰越分配対象額	1,401	1,361	1,458	1,418	1,378	1,468

（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100期～第105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 )	53円 (11) (40)  ( 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 )	2 ( 0 )  ( 1 ) ( 1 ) ( 0 )	0.024 (0.005)  (0.005) (0.014) (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	55	0.533	
期中の平均基準価額は10,383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。

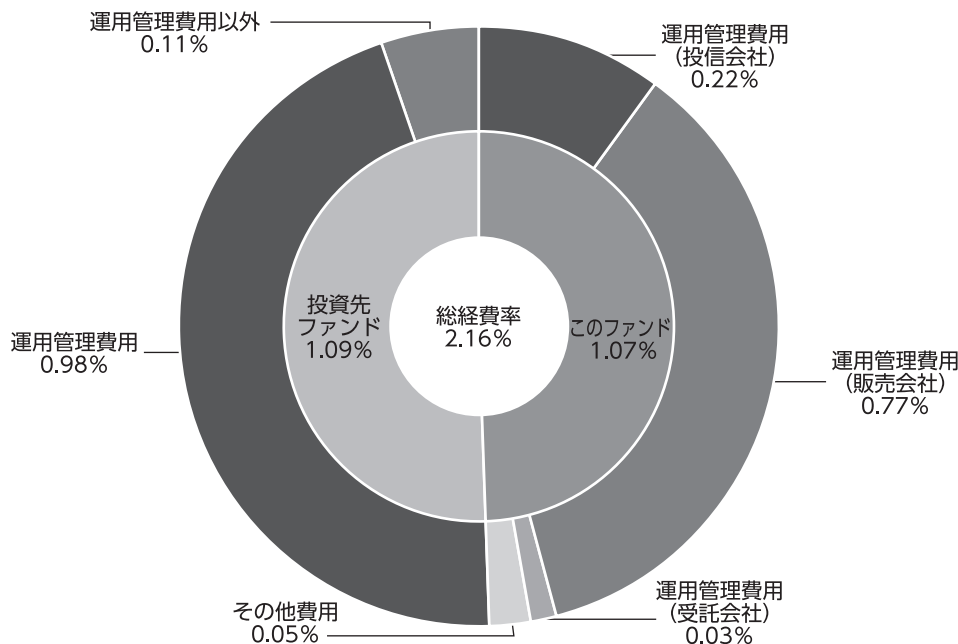
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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2.16%です。



総経費率 (①+②+③)	2.16%
①このファンドの費用の比率	1.07%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.98%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注6) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

# アムンディ デュアル・バリュール・アロケーション Dコース (毎月決算型、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

決 算 期		第 100 期 ~ 第 105 期			
		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	1	1,000	1	980

(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6月6日から2023年12月5日まで)

(1) 当作成期中の利害関係人との取引状況

区 分	第 100 期 ~ 第 105 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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 146	百万円 -	% -	百万円 142	百万円 -	% -
為替直物取引	130	-	-	199	7	3.5

(2) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 100 期 ~ 第 105 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	-千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	-千円
(B) / (A)	-%

(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（2023年12月5日現在）

(1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

銘	柄	第17作成期末 (第99期末)	第18作成期末（第105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)		1,959	1,959	1,963
合 計	口 数・金 額	1,959	1,959	1,963
	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	第17作成期末 (第99期末)	第18作成期末（第105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		14	14	11,842	1,742,588
合 計	口 数・金 額	14	14	11,842	1,742,588
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	<96.6%>

(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 (2023年12月5日現在)

項 目	第18作成期末 (第105期末)	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 1,963	% 0.1
投 資 証 券	1,742,588	93.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	116,157	6.2
投 資 信 託 財 産 総 額	1,860,708	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産 (1,785,259千円) の投資信託財産総額 (1,860,708千円) に対する比率は95.9%です。

(注3) 外貨建資産は、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。

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

項 目	第100期末 (2023年7月5日)	第101期末 (2023年8月7日)	第102期末 (2023年9月5日)	第103期末 (2023年10月5日)	第104期末 (2023年11月6日)	第105期末 (2023年12月5日)
(A) 資 産	1,893,629,830円	1,799,787,774円	1,853,696,908円	1,759,721,208円	1,766,533,245円	1,868,064,045円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	25,141,127	31,238,231	23,802,738	41,289,094	30,049,843	73,700,241
投資信託受益証券(評価額)	1,964,768	1,964,572	1,964,572	1,964,376	1,964,180	1,963,592
投 資 証 券(評価額)	1,837,591,125	1,766,584,971	1,762,925,855	1,686,698,913	1,734,519,222	1,742,588,127
未 収 入 金	28,932,810	—	29,239,292	29,768,825	—	14,762,291
未 収 配 当 金	—	—	35,764,451	—	—	35,049,794
(B) 負 債	25,164,399	8,967,971	23,996,055	23,494,786	8,635,678	63,440,562
未 払 金	14,451,640	—	14,651,330	14,872,940	—	51,500,080
未 払 収 益 分 配 金	7,096,506	6,968,065	6,970,651	6,879,179	6,808,794	6,951,718
未 払 解 約 金	2,043,710	211,356	734,164	9,017	—	3,213,175
未 払 信 託 報 酬	1,516,260	1,670,385	1,467,476	1,504,995	1,539,192	1,433,747
未 払 利 息	69	89	—	122	—	87
そ の 他 未 払 費 用	56,214	118,076	172,434	228,533	287,692	341,755
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	1,868,465,431	1,790,819,803	1,829,700,853	1,736,226,422	1,757,897,567	1,804,623,483
元 本	1,774,126,625	1,742,016,491	1,742,662,822	1,719,794,762	1,702,198,720	1,737,929,548
次 期 繰 越 損 益 金	94,338,806	48,803,312	87,038,031	16,431,660	55,698,847	66,693,935
(D) 受 益 権 総 口 数	1,774,126,625口	1,742,016,491口	1,742,662,822口	1,719,794,762口	1,702,198,720口	1,737,929,548口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	10,532円	10,280円	10,499円	10,096円	10,327円	10,384円

(注記事項)

作成期首元本額 1,744,508,374円

作成期中追加設定元本額 107,704,174円

作成期中一部解約元本額 114,283,000円

■損益の状況

項 目	第100期	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期
	自 2023年6月6日 至 2023年7月5日	自 2023年7月6日 至 2023年8月7日	自 2023年8月8日 至 2023年9月5日	自 2023年9月6日 至 2023年10月5日	自 2023年10月6日 至 2023年11月6日	自 2023年11月7日 至 2023年12月5日
(A) 配 当 等 収 益	14,537円	40,352円	35,763,590円	4,636円	44,214円	34,991,952円
受 取 配 当 金	-	-	35,764,451	-	-	35,049,794
受 取 利 息	16,223	42,744	8,364	6,001	46,461	23,873
支 払 利 息	△ 1,686	△ 2,392	△ 9,225	△ 1,365	△ 2,247	△ 81,715
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	80,455,384	△ 35,046,417	10,954,161	△ 61,002,647	47,801,555	△ 16,812,150
売 買 益	80,700,148	881,077	60,615,315	28,196,361	47,817,129	12,350,692
売 買 損	△ 244,764	△ 35,927,494	△ 49,661,154	△ 89,199,008	△ 15,574	△ 29,162,842
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,585,038	△ 1,748,410	△ 1,544,486	△ 1,573,055	△ 1,606,445	△ 1,506,837
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	78,884,883	△ 36,754,475	45,173,265	△ 62,571,066	46,239,324	16,672,965
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	199,753,307	265,885,817	222,068,582	256,498,705	185,028,688	222,704,546
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△177,202,878	△173,359,965	△173,233,165	△170,616,800	△168,760,371	△165,731,858
(配 当 等 相 当 額)	( 116,864,621)	( 115,490,799)	( 115,745,465)	( 114,619,515)	( 113,602,675)	( 123,645,297)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△294,067,499)	(△288,850,764)	(△288,978,630)	(△285,236,315)	(△282,363,046)	(△289,377,155)
(G) 計 (D + E + F)	101,435,312	55,771,377	94,008,682	23,310,839	62,507,641	73,645,653
(H) 収 益 分 配 金	△ 7,096,506	△ 6,968,065	△ 6,970,651	△ 6,879,179	△ 6,808,794	△ 6,951,718
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	94,338,806	48,803,312	87,038,031	16,431,660	55,698,847	66,693,935
追 加 信 託 差 損 益 金	△177,202,878	△173,359,965	△173,233,165	△170,616,800	△168,760,371	△165,731,858
(配 当 等 相 当 額)	( 116,864,621)	( 115,490,799)	( 115,745,465)	( 114,619,515)	( 113,602,675)	( 123,645,297)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△294,067,499)	(△288,850,764)	(△288,978,630)	(△285,236,315)	(△282,363,046)	(△289,377,155)
分 配 準 備 積 立 金	271,541,684	258,917,752	286,418,026	275,387,373	265,647,681	290,104,422
繰 越 損 益 金	-	△ 36,754,475	△ 26,146,830	△ 88,338,913	△ 41,188,463	△ 57,678,629

(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。

分配金の計算過程

第100期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (14,220円)、費用控除後の有価証券等損益額 (52,442,167円)、信託約款に規定する収益調整金 (116,864,621円) および分配準備積立金 (226,181,803円) より分配対象収益は395,502,811円 (10,000口当たり2,229円) であり、うち7,096,506円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

第101期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (0円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (115,490,799円) および分配準備積立金 (265,885,817円) より分配対象収益は381,376,616円 (10,000口当たり2,189円) であり、うち6,968,065円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

第102期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (34,581,286円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (115,745,465円) および分配準備積立金 (258,807,391円) より分配対象収益は409,134,142円 (10,000口当たり2,347円) であり、うち6,970,651円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

第103期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (0円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (114,619,515円) および分配準備積立金 (282,266,552円) より分配対象収益は396,886,067円 (10,000口当たり2,307円) であり、うち6,879,179円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

第104期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (42,768円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (113,602,675円) および分配準備積立金 (272,413,707円) より分配対象収益は386,059,150円 (10,000口当たり2,267円) であり、うち6,808,794円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

第105期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (33,485,115円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (123,645,297円) および分配準備積立金 (263,571,025円) より分配対象収益は420,701,437円 (10,000口当たり2,420円) であり、うち6,951,718円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第100期	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期
1 万口当たりの分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円	40円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しています。

◇分配金を再投資する場合

お手取り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

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100期	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期
	(2023年6月6日 ～2023年7月5日)	(2023年7月6日 ～2023年8月7日)	(2023年8月8日 ～2023年9月5日)	(2023年9月6日 ～2023年10月5日)	(2023年10月6日 ～2023年11月6日)	(2023年11月7日 ～2023年12月5日)
当期分配金	40	40	40	40	40	40
（対基準価額比率）	(0.378%)	(0.388%)	(0.380%)	(0.395%)	(0.386%)	(0.384%)
当期の収益	0	—	40	—	0	40
当期の収益以外	39	40	—	40	39	—
翌期繰越分配対象額	2,189	2,149	2,307	2,267	2,227	2,380

（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	額	銘柄	柄	金額	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
<b>株式</b>	<b>1,242,526,545</b>	<b>日本</b>	<b>62,290,337</b>
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		
<b>アメリカ</b>	<b>372,758,603</b>		
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		
<b>債券</b>	<b>408,757,460</b>		
<b>オーストラリア</b>	<b>4,016,346</b>		
4,546,000 NUFARM AUSTRALIA LTD 5.00% 144A 27/01/2030	4,016,346		
<b>パミューダ</b>	<b>2,992,988</b>		
3,016,000 AIRCASTLE LTD 4.40% 25/09/2023	2,992,988		
<b>ブラジル</b>	<b>5,147,136</b>		
28,000 BRAZIL 10.00% 01/01/2025	5,147,136		
		<b>カナダ</b>	<b>2,731,982</b>
		2,850,000 TRANSCANADA TRUST VAR 15/08/2076	2,731,982
		<b>ケイマン諸島</b>	<b>4,942,757</b>
		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
		<b>コロンビア</b>	<b>6,838,518</b>
		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
		<b>ドイツ</b>	<b>16,288,536</b>
		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
		<b>イタリア</b>	<b>4,491,933</b>
		4,750,000 ITALY BTP 2.375% 17/10/2024	4,491,933
		<b>メキシコ</b>	<b>20,463,733</b>
		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
		<b>ポーランド</b>	<b>1,049,209</b>
		1,180,000 CANPACK SA 3.125% 144A 01/11/2025	1,049,209
		<b>サウジアラビア</b>	<b>892,215</b>
		900,000 KINGDOM OF SAUDI ARABIA 4.75% 18/01/2028	892,215
		<b>シンガポール</b>	<b>6,122,528</b>
		8,947,000 REPUBLIC OF SINGAPORE 1.25% 01/11/2026	6,122,528
		<b>韓国</b>	<b>3,758,711</b>
		5,316,950,000 KOREA 1.25% 10/03/2026	3,758,711
		<b>アメリカ</b>	<b>329,020,868</b>
		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	<b>投資証券</b>	<b>123,891,690</b>
2,945,000 EDGEWELL PERSONAL CARE CO 4.125% 144A 01/04/2029	2,510,789	<b>アイルランド</b>	<b>123,891,690</b>
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	<b>合計</b>	<b>1,775,175,695</b>
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	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 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。