

■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・バリュール・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・バリュール・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20期（決算日 2024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 中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
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
19期 (2024年6月5日)	10,899	0	2.9	0.1	97.8	84
20期 (2024年12月5日)	10,947	0	0.4	0.1	94.1	72

(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	%	%	%
2024年6月5日	10,899	—	0.1	97.8
6月末	10,711	△1.7	0.1	101.1
7月末	10,907	0.1	0.1	93.6
8月末	11,218	2.9	0.1	97.7
9月末	11,408	4.7	0.1	98.8
10月末	11,117	2.0	0.1	99.8
11月末	10,918	0.2	0.1	95.4
(期 末)				
2024年12月5日	10,947	0.4	0.1	94.1

(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			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
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
19期 (2024年6月5日)	17,586	0	12.1	0.1	97.4	967
20期 (2024年12月5日)	17,659	0	0.4	0.1	97.5	802

(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。

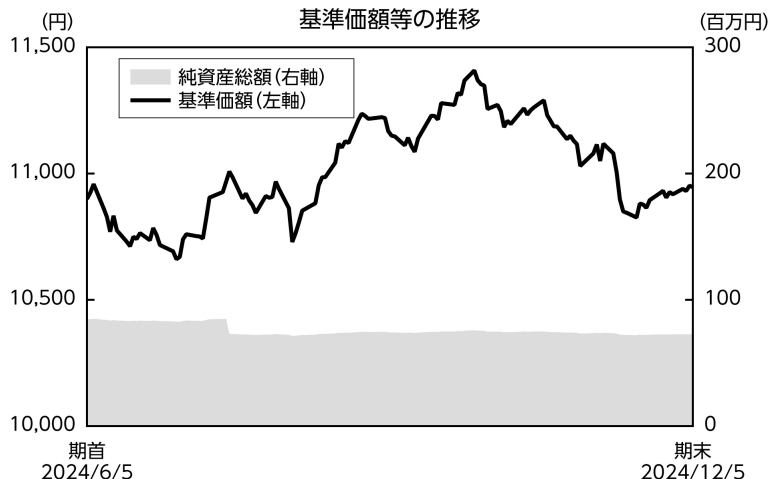
■当期中の基準価額等の推移

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	%	%	%
2024年6月5日	17,586	—	0.1	97.4
6月末	17,979	2.2	0.1	97.8
7月末	17,442	△0.8	0.1	99.2
8月末	17,161	△2.4	0.1	98.8
9月末	17,303	△1.6	0.1	99.1
10月末	18,224	3.6	0.1	99.4
11月末	17,636	0.3	0.1	98.7
(期 末)				
2024年12月5日	17,659	0.4	0.1	97.5

(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20期首	10,899円
第20期末	10,947円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	0.4%



【基準価額の主な変動要因】

当ファンドの基準価額は、前期末比で上昇しました。

上昇要因

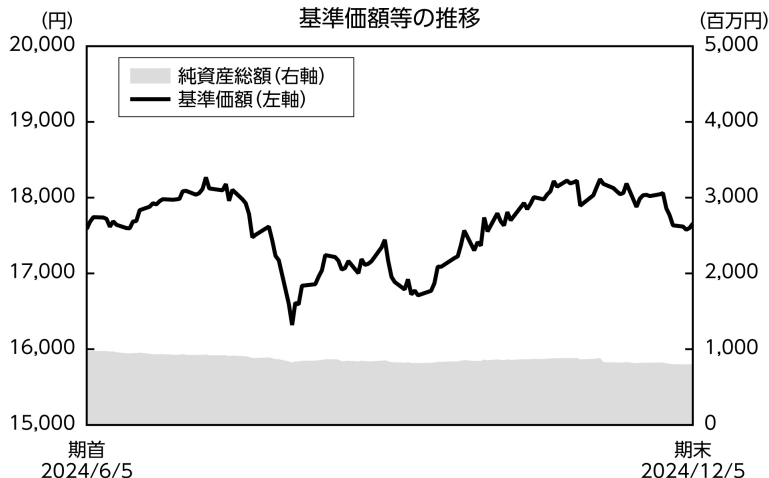
期を通じて世界株式市場が上昇したこと（特に米国株式の寄与が大きかったこと）や金関連資産の価格が上昇したこと、米国ハイ・イールド債市場が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

期中、米欧の長期金利が上昇する場面があったことや、景気減速懸念の高まり等から一時的に世界株式市場が軟調となったことが基準価額の下落要因となりました。

■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20期首	17,586円
第20期末	17,659円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	0.4%



【基準価額の主な変動要因】

当ファンドの基準価額は、前期末比で上昇しました。

上昇要因

期を通じて世界株式市場が上昇したこと（特に米国株式の寄与が大きかったこと）や金関連資産の価格が上昇したこと、米国ハイ・イールド債市場が上昇したことが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

期中、米欧の長期金利が上昇する場面があったことや、景気減速懸念の高まり等から一時的に世界株式市場が軟調となったことが基準価額の下落要因となりました。

【投資環境】

<世界の株式市場>

当期の世界株式市場は、値動きをともないつつも期を通じて上昇しました。期初は堅調に推移していましたが、2024年7月半ばには米国の景気後退懸念が高まったことから調整局面となりました。その後はインフレの鎮静化や再度利下げ観測が強まったことから株式市場は回復しました。9月初旬には、米国経済指標の悪化を受けて景気減速懸念が強まり下落しましたが、FOMC（米連邦公開市場委員会）による0.5%の利下げ決定後は、米国経済のソフトランディング期待が高まり、堅調な動きとなりました。10月初旬に中東情勢への懸念が高まったことや、一時米欧の長期金利が上昇したことから弱含みましたが、11月初旬にかけては米国大統領選挙でのトランプ氏の次期大統領就任が決まり、規制緩和や減税への期待から回復に転じました。その後一時下落する場面もみられましたが、期末にかけては上昇基調を維持しました。

<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。期初から堅調な展開となりました。8月初旬に米国での軟調な雇用統計から景気悪化懸念が台頭し、一時下落しましたがすぐに復調しました。9月にはFRB（米連邦準備理事会）が0.5%の利下げを実施し、金利の低下等を受け米国ハイ・イールド債市場は堅調に推移しました。その後は米国大統領選挙を控え、ボックス圏の動きとなりました。11月に入り、トランプ氏の次期米大統領当選が確実になると米国株式市場は上昇し、長期金利は期末にかけて下落しました。米国ハイ・イールド債市場は期末にかけて上昇基調を維持し、当期を終えました。

<金市場>

当期の金価格は、値動きをともないつつも期を通じて上昇しました。期初は下落する場面もみられましたが、11月までは価格遷移がありつつも上昇基調を維持しました。11月に入ると、米国大統領選挙でトランプ氏の勝利が確実となり、米ドル高、米国株高が進む一方で、金価格は下落基調となりました。中旬以降は地政学的リスクの高まりにより、安全資産としての金が選好され反発に転じました。期末にかけてはやや値を下げた当期を終えました。

<為替市場>

当期の米ドル／円相場は、150円台半ばで取引を開始し、7月上旬にかけて上昇しました。7月中旬に通貨当局による為替介入が入ったとみられる急激な円高・米ドル安が進行していたところに、日銀による追加利上げの決定や予想以上の米国経済指標の鈍化、米国での利下げ観測の強まり等を受けて円高が加速しました。9月のFOMCで0.5%の大幅利下げが決定されると、追加利下げのタイミングは遠退いたとの見方が広がり円安・米ドル高となりました。11月にトランプ前大統領が次期大統領に返り咲くことが決まると、財政拡張ともなう景気刺激策の導入観測が高まり、米国長期金利が上昇し、米ドルも上昇しました。期末にかけては、地政学的リスクの高まりを意識した円買いや、米国での追加利下げの思惑から米ドルは対円で値を下げ、そのまま当期を終えました。

<日本短期国債市場>

当期の短期国債市場では、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物利回りが緩やかに上昇しました。TDB 3ヵ月物利回りは、7月の日銀による0.25%への利上げを受けて、0%近辺から0.1%近辺へと上昇しました。その後、担保としての需要が高まる局面で利回りが再度0%近辺まで低下する局面もありましたが、追加利上げの観測が高まる中、当期末にかけては0.15%近辺まで上昇しました。

【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。国別では主に米国などがプラスに寄与しました。セクター別では、金融や資本財・サービスのセクターがプラスに寄与しました。一方、一般消費財・サービスや生活必需品等はマイナスに寄与しました。金関連資産はプラスに寄与しました。当期は、株式市場が変動する中、株価が想定する本源的価値を反映していると判断した銘柄などを売却するとともに、割安と判断できる新たな銘柄を購入しました。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や短期国債への投資により、安定した収益の確保を目指して運用を行いました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

【分配金】

■Aコース（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 20 期 (2024年6月6日 ～2024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)	56円 (12) (43) (2)	0.510% (0.110) (0.386) (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)	39 (32) (1) (6)	0.354 (0.293) (0.005) (0.055)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用
合 計	95	0.864	
期中の平均基準価額は11,046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。

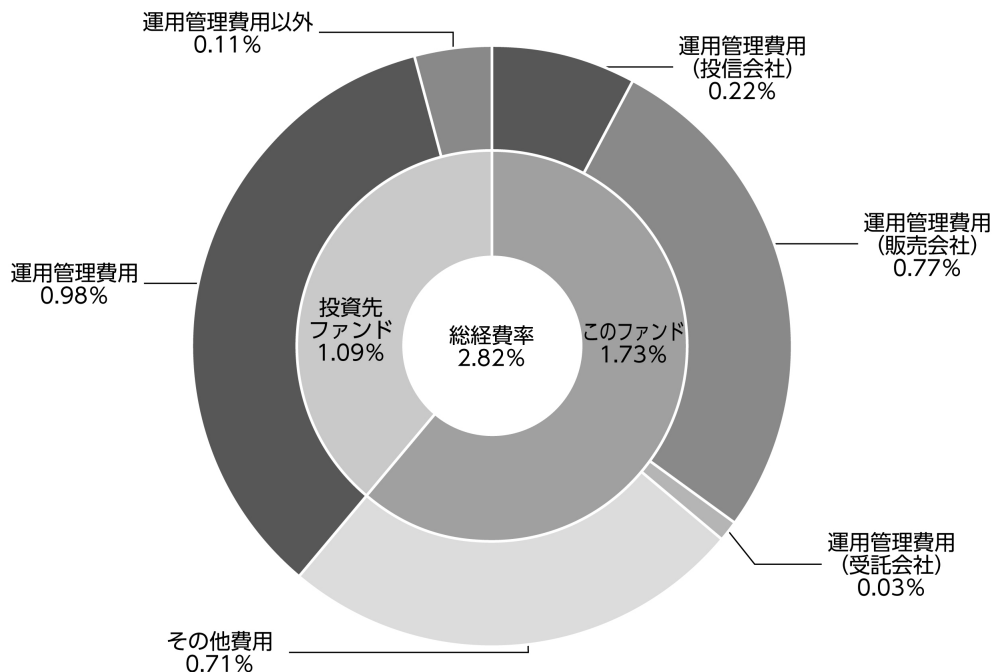
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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2.82%です。



総経費率 (①+②+③)	2.82%
①このファンドの費用の比率	1.73%
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 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 (2024年6月6日から2024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 0.064	千米ドル 63	千口 0.153	千米ドル 148

(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 (2024年6月6日から2024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 (2024年12月5日現在)

(1) 国内 (邦貨建) 投資信託受益証券

銘	柄	期 首 (前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
	C Aマネープールファンド(適格機関投資家専用)	千口 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 0.558	千口 0.469	千米ドル 454	千円 68,384
合 計	口 数・金 額	0.558	0.469	454	68,384
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	-	<94.1%>

(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 (2024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	68,384	93.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,670	6.4
投 資 信 託 財 産 総 額	73,148	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 (69,274千円) の投資信託財産総額 (73,148千円) に対する比率は94.7%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、2024年12月5日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=150.38円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年12月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	141,938,096円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,142,735
投資信託受益証券(評価額)	94,882
投 資 証 券(評価額)	68,384,560
未 収 入 金	70,451,438
未 収 配 当 金	864,475
未 収 利 息	6
(B) 負 債	69,234,434
未 払 金	68,801,312
未 払 信 託 報 酬	387,463
そ の 他 未 払 費 用	45,659
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	72,703,662
元 本	66,416,566
次 期 繰 越 損 益 金	6,287,096
(D) 受 益 権 総 口 数	66,416,566口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	10,947円

(注記事項)

期首元本額	77,511,745円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	11,095,179円

■損益の状況

当期 (自2024年6月6日 至2024年12月5日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,820,538円
受 取 配 当 金	1,811,251
受 取 利 息	9,287
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 847,699
売 買 益	12,065,989
売 買 損	△12,913,688
(C) 信 託 報 酬 等	△ 654,227
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	318,612
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,932,659
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,035,825
(配 当 等 相 当 額)	(10,204,800)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 7,168,975)
(G) 計 (D+E+F)	6,287,096
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	6,287,096
追 加 信 託 差 損 益 金	3,035,825
(配 当 等 相 当 額)	(10,204,800)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 7,168,975)
分 配 準 備 積 立 金	20,853,398
繰 越 損 益 金	△17,602,127

(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20期
	(2024年6月6日～2024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	4,676

(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 20 期 (2024年6月6日 ～2024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)	90円 (19) (68) (2)	0.510% (0.110) (0.386) (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)	7 (1) (1) (5)	0.041 (0.008) (0.005) (0.028)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用
合 計	97	0.551	
期中の平均基準価額は17,624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。

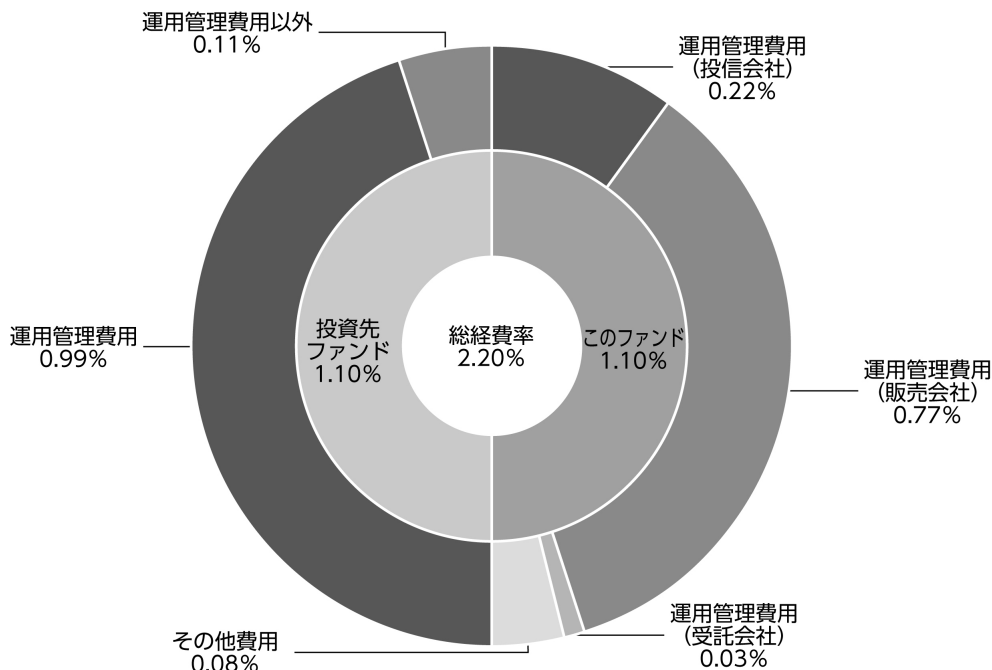
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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2.20%です。



総経費率 (①+②+③)	2.20%
①このファンドの費用の比率	1.10%
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 (2024年6月6日から2024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	0.073	72	1	1,039

(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 (2024年6月6日から2024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 (2024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	6	5	5,203	782,441
合 計	口 数・金 額	6	5	5,203	782,441
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	<97.5%>

(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 (2024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	782,441	96.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	23,905	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	807,303	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 (792,388千円) の投資信託財産総額 (807,303千円) に対する比率は98.2%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、2024年12月5日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=150.38円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年12月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	807,303,668円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	14,013,213
投資信託受益証券(評価額)	957,542
投 資 証 券(評価額)	782,441,737
未 収 配 当 金	9,891,134
未 収 利 息	42
(B) 負 債	4,729,540
未 払 信 託 報 酬	4,444,659
そ の 他 未 払 費 用	284,881
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	802,574,128
元 本	454,488,083
次 期 繰 越 損 益 金	348,086,045
(D) 受 益 権 総 口 数	454,488,083口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	17,659円

(注記事項)

期首元本額 550,257,974円

期中追加設定元本額 683,458円

期中一部解約元本額 96,453,349円

■損益の状況

当期 (自2024年6月6日 至2024年12月5日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	20,221,076円
受 取 配 当 金	20,192,232
受 取 利 息	28,844
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 12,102,203
売 買 損 益	16,760,579
売 買 損 益	△ 28,862,782
(C) 信 託 報 酬 等	△ 4,801,965
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	3,316,908
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	307,871,155
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	36,897,982
(配 当 等 相 当 額)	(62,616,466)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 25,718,484)
(G) 計 (D+E+F)	348,086,045
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	348,086,045
追 加 信 託 差 損 益 金	36,897,982
(配 当 等 相 当 額)	(62,616,466)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 25,718,484)
分 配 準 備 積 立 金	323,290,266
繰 越 損 益 金	△ 12,102,203

(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20期
	(2024年6月6日～2024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	8,491

(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、2024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）（2024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	911,731	54,106,003.34
バミューダ	JARDINE MATHESON HOLDINGS	USD	1,037,900	46,705,500.00
アメリカ	EXXON MOBIL CORP	USD	349,793	39,974,344.04
スイス	NESTLE SA	CHF	387,970	33,527,572.61
アメリカ	COLGATE PALMOLIVE CO	USD	273,618	25,941,722.58
スイス	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	CHF	176,142	25,725,213.00
カナダ	POWER CORP OF CANADA	CAD	725,470	24,388,263.56
アメリカ	COMCAST CLASS A	USD	572,957	24,379,320.35
チリ	CERVECERIAS SP. ADR	USD	2,104,207	24,093,170.15
ベルギー	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	348,274	24,056,511.10
アメリカ	EQUITY RESIDENTIAL REIT	USD	325,146	23,992,523.34
	HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	USD	72,662	23,549,027.58
ブラジル	AMBEV SP ADS	USD	9,755,767	22,048,033.42
スウェーデン	INVESTOR AB	SEK	739,699	20,651,623.58
アメリカ	BECTON DICKINSON & CO	USD	92,252	20,427,360.36
スイス	SCHINDLER HOLDING PS	CHF	65,317	19,485,416.02
イギリス	HALEON PLC	GBP	3,965,817	19,035,692.57
アメリカ	TEXAS INSTRUMENTS	USD	96,311	18,939,558.15
アイルランド	MEDTRONIC PLC	USD	220,250	18,791,730.00
バミューダ	HONGKONG LAND HOLDINGS	USD	4,162,900	18,774,679.00
アメリカ	US BANCORP	USD	340,479	17,708,312.79
イギリス	SHELL PLC	EUR	545,772	17,685,488.56
メキシコ	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA DE CV FEMSA ADR	USD	190,334	17,261,390.46
ケイマン諸島	CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	3,977,500	16,400,913.36
カナダ	WHEATON PRECIOUS RG	USD	251,685	15,846,087.60

(2) 債券

	銘柄	通貨	額面金額	評価額（米ドル）
アメリカ	USA TREASURY INFLATION INDEX NB i 15/07/2025	USD	13,575,000	17,912,207.12
	USA TREASURY 1.75% 31/12/2026	USD	17,265,000	16,593,371.34
	USA i 0.125% 15/04/2027	USD	15,279,200	16,405,438.18

(3) 投資証券

	銘柄	通貨	口数	評価額（米ドル）
アイルランド	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	USD	559,241	58,922,191.00
	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	1,142,565	58,919,220.64

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

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

< 2. 補足情報 >

組入ファンド「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」の決算日（2024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、2024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（2024年2月16日から2024年12月5日まで）

公社債

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
第1263回	国庫短期証券	149,556	第137回	共同発行市場公募地方債	50,029
第146回	共同発行市場公募地方債	100,320			
第148回	共同発行市場公募地方債	80,162			

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれていません。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) 国内の現先取引によるものは含まれていません。

■組入資産の明細（2024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	2024 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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国 債 証 券	150,000	149,479	35.3	—	—	—	35.3
地 方 債 証 券	180,000	180,178	42.6	—	—	—	42.6
合 計	330,000	329,657	77.9	—	—	—	77.9

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) —印は組入れなしです。

(注4) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

B 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

種 類	銘 柄	2024 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	
国 債 証 券	第1263回国庫短期証券	0	150,000	149,479	2025/10/20
	小 計		150,000	149,479	
地 方 債 証 券	第146回共同発行市場公募地方債	0.553	100,000	100,118	2025/5/23
	第148回共同発行市場公募地方債	0.553	80,000	80,060	2025/7/25
	小 計		180,000	180,178	
	合 計		330,000	329,657	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

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 2024年2月29日

(計算期間：2023年3月1日～2024年2月29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いないため、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 (2023年3月1日～2024年2月29日)

項目	当期
	米ドル
(a)運用報酬	25,662,657
(b)成功報酬	5
(c)管理費用等	2,454,644
(d)その他の費用	1,773,524
合計	29,890,830

■純資産計算書 (2024年2月29日現在)

項目	当期末
	米ドル
資産合計	1,622,567,244
有価証券	1,606,295,958
預金	6,157,902
未収利息	4,262,858
未収配当金	1,994,850
有価証券売却未収入金	96,581
未収追加設定金	1,759,824
為替予約取引評価勘定	1,999,271
負債合計	15,291,369
借入金	13
未払配当金	11,655,614
有価証券買付未払金	646,994
未払解約金	699,794
未払運用報酬	1,932,093
為替未払金	1,573
その他の負債	355,288
純資産	1,607,275,875

■ 有価証券明細 (2024年2月29日現在)

数量	評価額 米ドル	数量	評価額 米ドル
株式	1,102,029,172	日本	52,290,949
ベルギー	28,443,478	310,000 DAIWA INDUSTRIES	2,949,422
379,063 GROUPE BRUXELLES LAMBERT	28,443,478	306,100 FANUC LTD	8,941,465
バミューダ	61,835,693	160,900 MS AD ASSURANCE	7,965,985
1,264,045 GREAT EAGLE HOLDINGS LTD	1,824,516	25,600 NAGAILEBEN	381,597
4,162,900 HONGKONG LAND HOLDINGS	14,070,602	72,700 NOHMI BOSAI	1,075,418
1,037,900 JARDINE MATHESON HOLDINGS	43,498,389	140,600 SECOM CO LTD	10,258,248
1,596,200 MANDARIN ORIENT INT	2,442,186	86,800 SHIMANO	12,097,601
ブラジル	33,065,384	90,500 SOMPO HOLDINGS SHS	5,310,155
9,755,767 AMBEV SP ADS	24,291,860	190,200 USS	3,311,058
4,220,017 ITAUSA SA	8,773,524	メキシコ	38,877,683
カナダ	66,330,295	456,175 BOLSA MEXICANA DE VALORES	980,430
21,533 AGNICO EAGLE MINES	1,035,747	119,339 COCA-COLA FEMSA SAB DE CV ADR	11,581,850
114,069 BARRICK GOLD CORPORATION	1,670,253	112,473 FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SA DE CV FEMSA ADR	13,973,645
66,043 FRANCO NEVADA	6,927,483	777,650 GMEXICO TRANSPORTES SAB DE CV	1,763,401
82,742 NUTRIEN LTD	4,327,044	2,182,488 GRUPO MEXICO SAB DE CV -B-	10,578,357
1,129,343 POWER CORP OF CANADA	32,643,950	オランダ	9,963,746
235,760 TC ENERGY CORPORATION	9,334,258	109,188 HEINEKEN HOLDING NV	8,436,466
251,685 WHEATON PRECIOUS METALS CORP	10,391,560	53,389 PLUXEE NV	1,527,280
ケイマン諸島	18,366,446	ノルウェー	18,139,177
3,977,500 CK ASSET HOLDINGS LTD	18,366,446	2,527,768 ORKLA ASA	18,139,177
チリ	24,531,018	シンガポール	17,627,847
2,104,207 CERVECERIAS SP.ADR	24,471,928	1,077,600 HAW PAR CORP	7,910,143
17,316 QUINENCO	59,090	247,400 UNITED OVERSEAS BANK LTD	5,142,698
キュラソー	3,331,484	1,044,400 UOL GROUP LTD	4,575,006
68,932 SLB	3,331,484	韓国	10,545,536
フランス	29,460,804	220,793 SAMSUNG ELECTRONICS PREF SHS	10,545,536
160,981 DANONE SA	10,281,614	スウェーデン	47,532,302
150,307 SANOFI	14,295,723	484,533 AB INDUSTRIVAERDEN C	16,496,902
53,389 SODEXO	4,258,011	796,624 INVESTOR AB	20,047,525
6,390 WENDELACT	625,456	918,389 SVENSKA HANDELSBANKEN AB	10,987,875
ドイツ	23,962,052	スイス	87,576,434
28,500 BRENNTAG AG	2,602,387	176,142 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	28,124,731
365,115 FUCHS PFD SE	15,559,400	371,663 NESTLE SA	38,729,588
77,055 HENKEL KGAA VZ PFD	5,800,265	7,465 SCHINDLER HOLDING N	1,905,751
香港	1,498,386	71,142 SCHINDLER HOLDING PS	18,816,364
915,017 HYSAN DEVELOPMENT CO -H-	1,498,386	台湾	8,177,365
アイルランド	17,712,416	63,553 TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	8,177,365
212,481 MEDTRONIC PLC	17,712,416	タイ	12,845,014
		1,815,000 BANGKOK BANK (NVDR)	7,236,723
		14,932,400 THAI BEVERAGE PUBLIC CO LTD	5,608,291
		イギリス	140,120,100
		337,821 CALEDONIA INVESTMENTS PLC	14,165,686
		120,115 DIAGEO	4,500,386

数量	評価額 米ドル	数量	評価額 米ドル
337,818 GREAT PORTLAND ESTATES PLC REIT	1,540,905	ケイマン諸島	4,076,124
3,965,817 HALEON PLC	16,627,163	3,882,834 AMERICAN AIRLINES AADVAN 5.5% 20/04/2026	2,887,344
11,023,158 LLOYDS BANKING GROUP PLC	6,493,513	1,215,000 AMERICAN AIRLINES AADVAN 5.75% 20/04/2029	1,188,780
218,123 RECKITT BENCKISER GROUP PLC	13,790,029	コロンビア	3,070,917
467,400 SHELL PLC	14,708,574	3,735,000 REPUBLIC OF COLOMBIA 3% 30/01/2030	3,070,917
279,619 THE BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	16,422,256	ドイツ	16,266,945
1,059,077 UNILEVER PLC	51,871,588	4,919,903 IHO VERWALTUNGS GMBH PIK 6% 15/05/2027	4,854,911
アメリカ	349,795,563	11,731,000 IHO VERWALTUNGS GMBH 4.75 15/09/26	11,412,034
69,935 ANALOG DEVICES INC	13,414,932	イタリア	4,999,632
13,015 BANK OF AMERICA CORP PREFERRED	15,423,035	5,100,000 ITALY GOVT INT BOND 2.375% 17/10/2024	4,999,632
265,835 BANK OF NEW YORK MELLON CORP	14,910,685	メキシコ	9,241,736
66,451 BECTON DICKINSON & CO	15,652,533	595,700 UNITED MEXICAN STATES 10% 05/12/2024	3,465,474
134,596 BOSTON PROPERTIES INC REIT	8,711,053	1,066,300 UNITED MEXICAN STATES 5.75% 05/03/2026	5,776,262
143,613 C.H. ROBINSON WORLDWIDE	10,638,851	ポーランド	1,132,068
58,613 CHARLES SCHWAB CORP PFD	1,479,392	1,180,000 CANPACK SA EASTERN LAND 3.125% 01/11/2025	1,132,068
421,913 COLGATE PALMOLIVE CO	36,503,913	ルーマニア	2,367,965
572,957 COMCAST CLASS A	24,551,207	2,300,000 ROMANIA 6.625% 17/02/2028	2,367,965
545,184 DOUGLAS EMMET	7,207,332	サウジアラビア	1,787,958
13,216 ELEVANCE HEALTH INC	6,624,520	1,800,000 KINGDOM OF SAUDI ARABIA 4.75% 18/01/2028	1,787,958
325,146 EQUITY RESIDENTIAL REIT	19,577,041	シンガポール	6,330,544
359,441 EXXON MOBIL CORP	37,568,773	8,947,000 REPUBLIC OF SINGAPORE 1.25% 01/11/2026	6,330,544
88,908 FIDELITY NATIONAL FINANCIAL CLASSE A	4,496,967	韓国	3,075,244
1,023 GENERAL AMERICAN INVESTORS CO INC 5.95% PFD	25,759	4,246,950,000 KOREA 1.25% 10/03/2026	3,075,244
77,538 HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	24,168,595	アメリカ	324,252,569
65,076 IDACORP	5,733,846	13,255,000 ACCO BRANDS CORP 4.25% 15/03/2029	11,760,101
112,282 KRAFT HEINZ CO/THE	3,961,309	385,000 AMERICAN TOWER CORP 2.4% 15/03/2025	372,457
276,525 NOTHERN TRUST CORP PFD	6,434,737	3,891,000 AMN HEALTHCARE INC 4.625% 01/10/2027	3,663,649
30,597 ORACLE CORP	3,417,073	744,000 ARAMARK SERVICES INC 5% 01/02/2028	714,597
83,277 ROYAL GOLD INC	8,546,719	4,454,000 ARAMARK SERVICES INC 5.00% 01/04/2025	4,428,033
109,358 STATE STREET CORP	2,621,311	3,931,000 BALL CORP 6.875% 15/03/2028	4,032,892
105,194 TEXAS INSTRUMENTS	17,602,112	9,447,000 BANK OF NY MELLON CORP VAR PERPETUAL	8,488,885
39,031 TRUIST FINANCIAL CORPORATION	1,365,304	1,983,000 BOSTON PROPERTIES 3.2% 15/01/2025	1,939,334
494,851 TRUIST FINANCIAL CORPORATION	10,357,231	11,656,000 CANPACK SA 3.875% 15/11/2029	10,131,861
335,591 US BANCORP	7,188,359	4,645,000 CENTENE CORP 4.25% 15/12/2027	4,430,122
340,479 US BANCORP	14,286,499	1,000,000 CHARLES RIVER LABORATORI 3.75% 15/03/2029	906,250
4,300 US BANCORP PREFERRED PERPETUAL	3,827,000	2,943,000 CHARLES RIVER LABORATORI 4.25% 01/05/2028	2,763,830
12,268 WELLS FARGO COMPANY PREFERRED	14,476,240	6,166,000 CITGO PETROLEUM CORP 6.375% 15/06/2026	6,210,272
27,926 WEYERHAEUSER CO REIT	960,096	9,929,000 CITGO PETROLEUM CORP 7% 15/06/2025	9,920,660
224,350 WILLIAMS COMPANIES INC	8,063,139	825,000 CROWN AMER CAP CORP VI 4.75% 01/02/2026	808,079
債券	401,139,251	850,000 CROWN AMERICAS LLC 5.25% 01/04/2030	819,443
オーストラリア	4,168,000	950,000 CVS HEALTH CORP 1.3% 21/08/2027	835,174
4,546,000 NUFARM AUSTRALIA AMERICA 5.0% 27/01/2030	4,168,000	825,000 CVS HEALTH CORP 3.875% 20/07/2025	808,409
ブラジル	5,634,157	800,000 CVS HEALTH CORP 4.3% 25/03/2028	776,928
28,000 BRAZIL 10% 01/01/2025 DIRTY	5,634,157	227,000 DCP MIDSTREAM LLC 6.45% 03/11/2036	235,040
カナダ	14,735,392	3,801,000 DT MIDSTREAM INC 4.125% 15/06/2029	3,476,965
894,000 NUTRIEN LTD 4.9% 27/03/2028	887,125		
867,000 PROVINCE OF QUEBEC 2.5% 20/04/2026	827,751		
3,800,000 TRANSCANADA PIPELINES VAR 09/03/2026	3,802,128		
9,590,000 TRANSCANADA TRUST VAR 15/08/2076	9,218,388		

数量	評価額 米ドル	数量	評価額 米ドル
2,945,000	EDGEWELL PERSONAL CARE 4.125% 01/04/2029	2,686,429	
2,612,000	EDGEWELL PERSONAL CARE 5.5% 01/06/2028	2,552,394	
3,698,000	EMBECTA CORPORATION 6.75% 15/02/2030	3,204,872	
3,306,000	EMBECTA 5% 15/02/2030	2,636,634	
2,686,000	FAIR ISAAC CORP 4% 15/06/2028	2,499,028	
2,400,000	GE HEALTHCARE TECH INC 5.6% 15/11/2025	2,408,064	
2,690,000	HCA INC 3.5% 01/09/2030	2,406,205	
4,103,000	HCA INC 5.375% 01/02/2025	4,089,378	
3,320,000	HCA INC 5.875% 15/02/2026	3,335,172	
5,056,000	IMOLA MERGER CORP 4.75% 15/05/2029	4,691,513	
8,914,000	IRON MOUNTAIN INC 4.875% 15/09/2027	8,563,502	
1,808,000	IRON MOUNTAIN INC 4.875% 15/09/2029	1,682,778	
2,184,000	IRON MOUNTAIN INC 5% 15/07/2028	2,070,956	
1,374,000	IRON MOUNTAIN INC 5.25% 15/03/2028	1,325,168	
1,600,000	JPMORGAN CHASE & CO VAR 24/02/2026	1,555,216	
2,450,000	KEY BANK NA 4.15% 08/08/2025	2,373,438	
1,867,000	KFC HLD PIZZA HUT TACO 4.75% 01/06/2027	1,828,148	
1,700,000	KRAFT HEINZ FOODS CO 3% 01/06/2026	1,622,463	
1,675,000	LABORATORY CORP OF AMER 3.6% 01/02/2025	1,642,555	
3,365,000	MANUF AND TRADERS TRUST CO 4.65% 27/01/2026	3,278,082	
3,725,000	MANUFACTURERS AND TRADERS TRUST CO 4.7% 27/01/2028	3,585,164	
3,950,000	MSCI INC 4% 15/11/2029	3,629,695	
3,275,000	POST HOLDINGS INC 5.75% 01/03/2027	3,306,375	
2,451,000	PRA GROUP INC 7.375% 01/09/2025	2,447,961	
4,957,000	ROLLER BEARING COMPANY OF AMERICA INC 4.375% 15/10/2029	4,519,842	
1,529,000	SCRIPPS ESCROW II INC 5.375% 15/01/2031	873,365	
12,033,000	SEG HLD LLC SEG FIN CORP 5.625% 15/10/2028	12,371,488	
1,018,000	SERVICE CORP INTERNATIONAL 5.125% 01/06/2029	988,590	
1,677,000	SERVICE CORP INTL 4.625% 15/12/2027	1,611,580	
3,776,000	TELEFLEX INC 4.625% 15/11/2027	3,609,403	
13,527,000	TRUIST FIN CORP VAR PERP	12,845,780	
4,625,000	TSY INFL IX N B I 1.250% 15/04/2028	4,593,955	
5,198,000	UNITED AIRLINES INC 4.375% 15/04/2026	5,009,624	
3,465,000	UNITED AIRLINES INC 4.625% 15/04/2029	3,198,056	
2,000,000	UNITED STATES OF AMERICA I 0.25% 15/01/2025	2,545,841	
22,242,300	UNITED STATES OF AMERICA 0.375% 31/12/2025	20,576,300	
9,500,000	UNITED STATES OF AMERICA 1.75% 15/03/2025	9,185,684	
3,050,000	UNITED STATES OF AMERICA 6.125% 15/11/27	3,233,000	
1,550,000	UNITED STATES OF AMERICA 6.625% 15/02/27	1,646,270	
7,550,000	USA 0.125% 15/07/2024	9,761,466	
15,279,200	USA I 0.125% 15/04/2027	15,647,527	
13,575,000	USA TREASURY INFLATION INDEX NB I 15/07/2025	17,184,049	
16,900,000	USA TREASURY 1.75% 31/12/2024	16,439,540	
10,990,000	USA TREASURY 1.75% 31/12/2026	10,211,255	
7,450,000	USA 3.375% 15/05/2033	6,949,453	
3,200,000	USA 4.5% 30/09/2028	3,242,500	
1,764,000	VICI PROPERTIES 5.625% 01/05/2024	1,762,448	
6,673,000	WESCO DISTRIBUTION INC 7.25% 15/06/2028	6,828,081	
2,550,000	WI TREASURY SEC 4% 15/08/2033	2,473,301	
		投資証券	103,127,535
		アイルランド	103,127,535
		634,394 AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	51,551,491
		1,296,695 ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	51,576,044
		合計	1,606,295,958

C A 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17期》

決算日：2024年2月15日

（計算期間：2023年2月16日～2024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	純資産総額
		税込み 分配金	期中 騰落率		
	円	円	%	%	百万円
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
17期（2024年2月15日）	10,020	0	△0.1	70.8	495

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

■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額		債券組入 比 率
		騰 落 率	
(期 首) 2023年2月15日	円	%	%
	10,027	—	74.3
2月末	10,027	0.0	74.3
3月末	10,027	0.0	71.0
4月末	10,027	0.0	72.1
5月末	10,027	0.0	73.6
6月末	10,027	0.0	73.9
7月末	10,026	△0.0	75.4
8月末	10,026	△0.0	65.4
9月末	10,025	△0.0	67.0
10月末	10,024	△0.0	65.9
11月末	10,020	△0.1	69.2
12月末	10,020	△0.1	71.6
2024年1月末	10,020	△0.1	74.6
(期 末) 2024年2月15日	10,020	△0.1	70.8

(注) 騰落率は期首比です。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第 17 期 (2023年2月16日 ～2024年2月15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)	1円 (1) (0) (0)	0.011% (0.009) (0.001) (0.002)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	1 (1)	0.012 (0.012)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	2	0.023	

期中の平均基準価額は10,024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（2023年2月16日から2024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	351,475	— (350,000)

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれていません。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 主要な売買銘柄（2023年2月16日から2024年2月15日まで）

公社債

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

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれていません。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) 国内の現先取引によるものは含まれていません。

■利害関係人との取引状況等（2023年2月16日から2024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（2024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	2024 年 2 月 15 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	350,832	70.8	—	—	—	70.8
合 計	350,000	350,832	70.8	—	—	—	70.8

（注1）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

（注2）単位未満は切捨てです。

（注3）—印は組入れなしです。

（注4）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

種 類	銘 柄	2024 年 2 月 15 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134回共同発行市場公募地方債	0.674	100,000	100,178	2024/5/24
	第137回共同発行市場公募地方債	0.566	50,000	50,143	2024/8/23
	第139回共同発行市場公募地方債	0.544	150,000	150,511	2024/10/25
	第11回政府保証地方公共団体金融機構債券（4年）	0.001	50,000	50,000	2024/8/28
合 計			350,000	350,832	

（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（2024年2月15日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	350,832	70.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	144,454	29.2
投 資 信 託 財 産 総 額	495,286	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

2024年2月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	495,286,649円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	143,608,953
公 社 債(評価額)	350,832,500
未 収 利 息	452,737
前 払 費 用	392,459
(B) 負 債	59,852
未 払 信 託 報 酬	53,488
未 払 利 息	424
そ の 他 未 払 費 用	5,940
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	495,226,797
元 本	494,224,101
次 期 繰 越 損 益 金	1,002,696
(D) 受 益 権 総 口 数	494,224,101口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,020円

(注記事項)

期首元本額	472,090,843円
期中追加設定元本額	134,248,238円
期中一部解約元本額	112,114,980円

■損益の状況

当期 自2023年2月16日 至2024年2月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,811,835円
受 取 利 息	1,905,211
支 払 利 息	△ 93,376
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,019,533
売 買 益	146,041
売 買 損	△ 2,165,574
(C) 信 託 報 酬 等	△ 113,341
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△ 321,039
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 683,574
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,007,309
(配 当 等 相 当 額)	(17,080,817)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△15,073,508)
(G) 計 (D + E + F)	1,002,696
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	1,002,696
追 加 信 託 差 損 益 金	2,007,309
(配 当 等 相 当 額)	(17,080,817)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△15,073,508)
分 配 準 備 積 立 金	6,793,356
繰 越 損 益 金	△ 7,797,969

(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。