

■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／株式	
信託期間	2020年7月22日から無期限です。	
運用方針	「CPR Invest - エデュケーション」への投資を通じて、主に世界の教育関連事業を行う企業の株式に実質的に投資し、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。また、「CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用）」にも投資を行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。	
主要運用対象	アムンディDCファンド世界株式・次世代教育関連	CPR Invest - エデュケーション CAマネーブルファンド (適格機関投資家専用)
	CPR Invest - エデュケーション	世界の株式等
	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	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回決算、原則として毎年3月と9月の各18日。ただし、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および売買益(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があります。留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

アムンディDCファンド 世界株式・次世代教育関連

運用報告書(全体版)

第8期(決算日 2024年9月18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/>

> 3894589・3952678 >

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税金 分	み 配 金	期 騰 落	中 率	投 資 組	資 益 入	信 証 比	託 券 率	投 資 組	資 入	証 比	券 率	純資産総額
4期 (2022年9月20日)	11,216		0		3.3			0.0				97.4		103
5期 (2023年3月20日)	10,647		0	△	5.1			0.0				98.0		118
6期 (2023年9月19日)	12,830		0		20.5			0.0				99.0		179
7期 (2024年3月18日)	13,945		0		8.7			0.0				97.8		234
8期 (2024年9月18日)	13,895		0	△	0.4			0.0				96.8		279

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

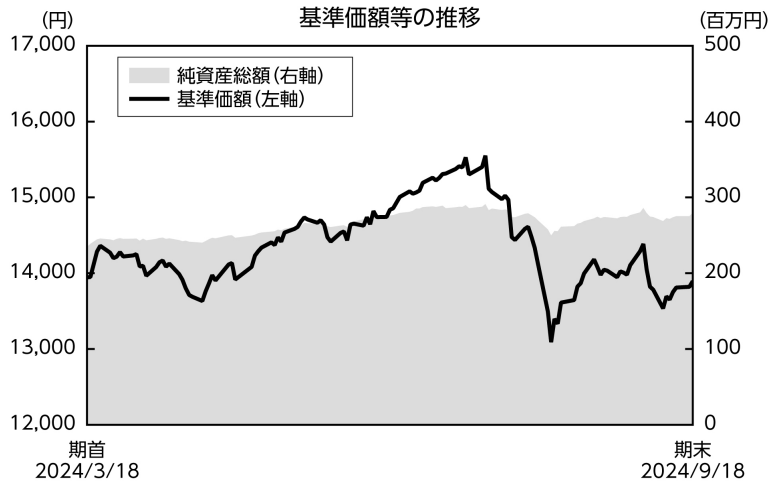
■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額	騰 落 率	投 資 組	資 益 入	信 証 比	託 券 率	投 資 組	資 入	証 比	券 率
(期首) 2024年3月18日	13,945	—				0.0			97.8	
3月末	14,220	2.0				0.0			97.0	
4月末	14,116	1.2				0.0			97.9	
5月末	14,418	3.4				0.0			98.2	
6月末	15,192	8.9				0.0			97.9	
7月末	14,482	3.9				0.0			97.9	
8月末	14,106	1.2				0.0			98.0	
(期末) 2024年9月18日	13,895	△0.4				0.0			96.8	

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第8期首	13,945円
第8期末	13,895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】

下落要因

- ① 2024年7月半ばから8月上旬にかけて株式市場が全体として調整したこと
- ② 7月半ば以降、為替市場が円高となったこと
- ③ 7月以降、キャリア開発関連銘柄で下落するものが多かったこと

上昇要因

- ① 2024年4月下旬から7月半ばにかけて株式市場が全体として堅調に推移したこと
- ② 8月上旬から9月初めにかけて株式市場が急反発したこと
- ③ 当期初から7月半ばにかけて、為替市場が円安となったこと
- ④ 出版・コンテンツ銘柄や教育関連リートが期中に安定的に上昇したこと

【投資環境】

＜世界株式市場＞

当期の世界株式市場は上昇しました。米国の金融政策の不確実性を受けた債券利回りの変動に左右される展開が2024年4月半ばまで続きましたが、その後はAI（人工知能）関連銘柄を中心とした業績成長の加速に支えられて上昇し、7月半ばに主なグローバル株価指数は最高値を記録しました。一方、大型成長株の高いバリュエーションや景気悪化懸念などが重荷となり、8月初めには投機資金のポジション解消などで株価が急落しました。しかしながら、インフレ圧力の後退を受けてFRB（米連邦準備理事会）の9月の会合での利下げが確実視されるようになったことや、米国の消費が堅調を保っていることなどから株価は反発に転じ、7月の高値近くまで戻して当期末を迎えました。セクター別にみると、金利低下とデータセンターなどにおける電力需要拡大が恩恵となる公益事業が安定的に上昇しました。不動産も金利低下に支えられて7月以降大きく上昇しました。情報技術とコミュニケーション・サービスは、値動きは激しかったものの好業績を反映して通期では好パフォーマンスとなりました。一方、景気見通しの悪化でエネルギー、素材、一般消費財・サービスは期初の水準を挟んで方向感なく推移しました。地域別では北米が通期で大きく上昇した一方、ユーロ圏は選挙にともなう不透明感が逆風となり、日本株も円高を受けた8月の調整が大きなものとなりました。

＜為替市場＞

当期初1米ドル150円を下回っていた米ドル/円相場は、米国経済の強さが続いていたことから米ドル高傾向が2024年7月初めまで続き、1米ドル161円台まで円安・米ドル高が進みました。しかし、日銀の為替市場介入や利上げ観測などから7月以降円は買い戻され、実際に7月末に日銀が利上げしたことや米国の9月の利下げの可能性が高まったことで8月初めに円高が加速しました。その後も米ドル安傾向が続き、米ドル/円相場は141円台で当期末を迎えました。英ポンド、ユーロなど欧州通貨に対しても円は7月までの円独歩安から急反発する展開となりました。

＜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0%近辺から0.1%近辺に上昇しました。TDB 3ヵ月物利回りは、2024年3月に日銀によりマイナス金利政策が解除されたことで、長く続いたマイナス圏での推移から0%近辺に上昇していましたが、2024年7月には、日本銀行によりさらに0.25%への利上げが実施され、それにともなって利回りは0.1%近辺に上昇しました。

【ポートフォリオ】

＜当ファンド＞

当ファンドは、主に世界の教育関連事業を行う企業の株式へ投資する「CPR Invest - エデュケーション」に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行いました。「CPR Invest - エデュケーション」の組入比率は、高位を維持しました。また、「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」にも投資を行いました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

＜CPR Invest - エデュケーション＞

当ファンドは、幼児から社会人までのあらゆる教育関連事業をビジネスの柱とし、ESG^{*}評価の高い企業のなかからバリュエーションと業績見通しの優れた50-60の銘柄で構成される株式ポートフォリオ運用を行いました。期中、新しい投資アイデアやバリュエーション、業績見通しの変化に応じて銘柄入れ替えや比率変更

を行いました。当期中に組入比率が最大であったエドテック（教育テクノロジー）は、買収提案を受けて株価が上昇したパワースクール・ホールディングスの全売却などで比率が低下しました。代わって組入比率最大となったキャリア開発では、オラクル、ASML、エルメス、シーメンスへの新規投資や、インターザ・サンパオロ、ユナイテッドヘルス・グループの全売却などで銘柄を入れ替えながら比率を引き上げました。出版・コンテンツでは、S&Pグローバル、インフォーマ、レックス、ヴォルタース・クルーワーなどの組入れを高く維持し、教育関連リートも組入銘柄を維持しました。就職支援はマンパワーグループの一部売却などで比率を下げ、その他の投資テーマでも組入れを引き下げました。

※ ESGは環境（Environment）、社会（Social）、ガバナンス（Governance）の頭文字を取ったもので、企業の持続的な成長性を判断するための評価軸です。

（CPR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（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>

当ファンドが主要投資対象とする「CPR Invest - エデュケーション」の組入比率を引き続き高位に保ちます。また、「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」にも投資します。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

<CPR Invest - エデュケーション>

世界景気の減速が続いていますが、インフレ圧力の低下によって利下げ余地も十分あり、厳しい景気後退局面は避けられる見通しです。セクターや銘柄間のバリュエーション格差は依然として大きく、これまで株価上昇をけん引していた大型成長株よりも割安な景気敏感株や金利敏感株の一部が再評価されやすくなる見込んでいます。教育関連ユニバースの中では、キャリア開発の組入銘柄に景気感応度が比較的高いものが多く、また教育関連リートは金利低下の恩恵が大きいテーマです。エドテック（教育テクノロジー）においては、法人向けの製品展開に優れ、利益率とキャッシュフロー創出力が高く、新製品・サービスの投入が期待される銘柄に注目しています。AIの活用も今後サービスの質や収益性の改善に大きく寄与すると期待しています。中長期的には、事業と利益の安定性の高いセクターや銘柄を重視しており、この観点では学術誌および専門誌を中心とした出版・コンテンツの組入れを高く維持する方針です。

（CPR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 8 期 (2024年3月19日 ～2024年9月18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)	35円 (10) (24) (2)	0.244% (0.067) (0.166) (0.011)	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 (監 査 費 用) (印 刷 費 用) (そ の 他)	6 (1) (5) (0)	0.042 (0.005) (0.036) (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	41	0.286	

期中の平均基準価額は14,422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。

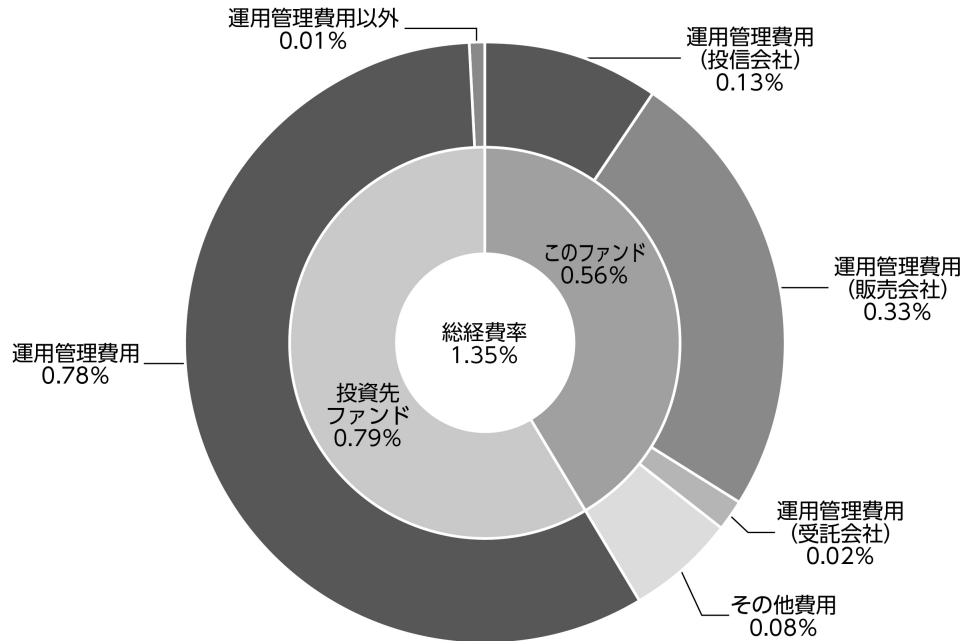
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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1.35%です。



総経費率 (①+②+③)	1.35%
①このファンドの費用の比率	0.56%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.78%
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（2024年3月19日から2024年9月18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	千ユーロ	千口	千ユーロ
	CPR Invest - エデュケーション	2	277	0.200	22

(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3月19日から2024年9月18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9月18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
C Aマネープールファンド（適格機関投資家専用）		5	5	5
合 計	口 数・金 額	5	5	5
	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	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	千ユーロ	千円
(ルクセンブルク)					
CPR Invest - エデュケーション		12	15	1,717	270,558
合 計	口 数・金 額	12	15	1,717	270,558
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<96.8%>

(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9月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 5	% 0.0
投 資 証 券	270,558	96.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	9,854	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	280,417	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 (270,558千円) の投資信託財産総額 (280,417千円) に対する比率は96.5%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9月18日現在における邦貨換算レートは、1ユーロ=157.57円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年9月18日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	280,417,671円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,854,582
投資信託受益証券(評価額)	5,010
投 資 証 券(評価額)	270,558,050
未 収 利 息	29
(B) 負 債	790,448
未 払 解 約 金	34,207
未 払 信 託 報 酬	646,014
そ の 他 未 払 費 用	110,227
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	279,627,223
元 本	201,243,864
次 期 繰 越 損 益 金	78,383,359
(D) 受 益 権 総 口 数	201,243,864口
1万口当たり基準価額(C/D)	13.895円

(注記事項)

期首元本額 168,345,505円

期中追加設定元本額 41,529,080円

期中一部解約元本額 8,630,721円

■損益の状況

当期 (自2024年3月19日 至2024年9月18日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,083円
受 取 利 息	1,083
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,997,116
売 買 益	7,577,940
売 買 損	△ 9,575,056
(C) 信 託 報 酬 等	△ 756,390
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 2,752,423
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	36,138,092
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	44,997,690
(配 当 等 相 当 額)	(35,010,714)
(売 買 損 益 相 当 額)	(9,986,976)
(G) 計 (D+E+F)	78,383,359
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	78,383,359
追 加 信 託 差 損 益 金	44,997,690
(配 当 等 相 当 額)	(35,010,714)
(売 買 損 益 相 当 額)	(9,986,976)
分 配 準 備 積 立 金	36,139,945
繰 越 損 益 金	△ 2,754,276

(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8期
	(2024年3月19日～2024年9月18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	3,894

(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「CPR Invest - エデュケーション」の決算日（毎年7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9月17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9月17日現在）

(1) 株式等

	銘柄	通貨	株数	評価額 (ユーロ)
アメリカ	MICROSOFT CORP	USD	45,712	17,880,872.67
イギリス	INFOMA PLC	GBP	1,021,503	10,236,219.24
	COMPASS GROUP	GBP	294,940	8,596,662.83
アメリカ	S&P GLOBAL INC	USD	16,557	7,774,772.49
イギリス	RELX PLC	GBP	160,045	6,920,454.69
カナダ	THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	USD	45,234	6,831,962.50
オランダ	WOLTERS KLUWER NV	EUR	42,892	6,796,237.40
アメリカ	WORKDAY INC -A-	USD	29,122	6,495,348.68
イギリス	PEARSON PLC	GBP	493,226	6,080,187.75
日本	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	110,800	6,079,811.72
アメリカ	LAUREATE EDUCATION - REGISTERED -A-	USD	400,465	6,008,144.95
	TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	10,077	5,248,337.48
	APPLIED MATERIALS INC	USD	29,787	5,049,692.42
イギリス	UNITE GROUP PLC	GBP	427,314	4,940,968.52
アメリカ	ORACLE CORP	USD	28,889	4,348,996.21
	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	16,578	4,094,987.30
アイルランド	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	13,416	4,064,657.86
オランダ	ASML HOLDING NV	EUR	5,379	3,905,154.00
アメリカ	ARAMARK - REG SHS	USD	108,294	3,757,605.65
	BEST BUY CO INC	USD	41,688	3,727,917.87
	ASGN -REGISTERED SHS	USD	42,488	3,533,250.82
	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTION	USD	26,604	3,307,414.44
	FLYWIRE CORP	USD	201,819	3,174,823.58
イギリス	LEARNING TECHNOLOGIES GROUP PLC	GBP	3,654,748	3,110,423.83
アメリカ	INSTRCTURE HLDG --- REGISTERED SHS	USD	145,113	3,068,054.98
イギリス	LINDE PLC	USD	7,123	3,020,031.62
オーストラリア	CHARTER HALL SOCIAL - REGISTERED SHS	AUD	1,732,700	2,981,238.45
フランス	SODEXO	EUR	37,407	2,938,319.85
ドイツ	SIEMENS AG - NAMEN-AKT	EUR	16,127	2,682,887.72

(2) 投資証券

	銘柄	通貨	口数	評価額 (ユーロ)
フランス	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHT TERM SRI Z C	EUR	50	5,400,809.73

(注1) 口数の小数点以下は切捨てです。

(注2) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD (米ドル)、GBP (英ポンド)、EUR (ユーロ)、JPY (円)、AUD (オーストラリアドル)

< 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（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9月18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9月18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146回共同発行市場公募地方債			100,320	第137回共同発行市場公募地方債			50,029
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9月18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 9 月 18 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	330,000	330,415	73.3	—	—	—	73.3
合 計	330,000	330,415	73.3	—	—	—	73.3

(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) —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 9 月 18 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139回共同発行市場公募地方債	0.544	150,000	150,052	2024/10/25
	第146回共同発行市場公募地方債	0.553	100,000	100,197	2025/5/23
	第148回共同発行市場公募地方債	0.553	80,000	80,166	2025/7/25
合 計			330,000	330,415	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

GPR Invest - エデュケーション
決算日 2023年7月31日
(計算期間：2022年8月1日～2023年7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8月1日～2023年7月31日)

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	3,507,348.13
(b)成功報酬	1,743.21
(c)管理費用等	730,919.09
(d)その他の費用	657,279.40
合計	4,897,289.83

■純資産計算書 (2023年7月31日現在)

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	304,927,581.95
有価証券	295,294,027.78
預金	7,301,036.44
未収受入担保金	550,000.00
有価証券売却未収入金	726,164.02
未収追加設定金	21,776.67
先物取引評価勘定	816,257.47
未収配当金	122,247.52
その他の未収利息	15,743.28
その他の資産	80,328.77
負債合計	2,908,440.37
借入金	996,468.73
未払解約金	280,696.57
為替予約取引評価勘定	545,925.28
未払運用報酬	568,541.00
未払管理費用	423,333.89
未払成功報酬	29,760.34
その他の未払利息	423.95
その他の負債	63,290.61
純資産	302,019,141.58

■ 有価証券明細 (2023年7月31日現在)

	通貨	数量	評価額 (ユーロ)
株式等			279,576,251.70
オーストラリア			11,419,055.45
CHARTER HALL SOCIAL - REGISTERED SHS	AUD	1,993,469	3,642,875.14
IDP EDUCATION	AUD	309,549	4,706,991.27
SEEK LTD	AUD	201,679	3,069,189.04
ベルギー			2,825,757.90
XIOR STUDENT HOUSING N V	EUR	99,674	2,825,757.90
ブラジル			6,545,524.89
COGNA EDUCACAO - REGISTERED SHS	BRL	4,900,000	3,129,736.79
YDUQS PARTICIPACOES - REGISTERED SHS	BRL	807,359	3,415,788.10
カナダ			15,070,933.57
CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A-	CAD	47,800	4,413,574.50
THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	USD	85,491	10,485,645.03
THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	1,400	171,714.04
ケイマン諸島			7,355,943.18
AFYA - REGISTERED SHS -A-	USD	6,607	94,261.58
ARCO PLATFORM LIMITED	USD	304,000	3,559,602.74
NETDRAGON WEBSOFT INC	HKD	2,059,000	3,702,078.86
フィンランド			2,266,480.80
SANOMA CORP	EUR	314,789	2,266,480.80
フランス			11,500,252.66
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	55,040	1,638,540.80
L'OREAL SA	EUR	7,189	3,042,384.80
SODEXO SA	EUR	73,059	6,819,327.06
香港			2,878,362.96
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS	HKD	3,447,000	2,878,362.96
アイルランド			6,116,970.34
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	21,319	6,116,970.34
イスラエル			1,968,237.27
FIVERR INTL - REGISTERED SHS	USD	72,000	1,968,237.27
イタリア			2,495,762.28
INTESA SANPAOLO	EUR	949,320	2,495,762.28
日本			12,896,317.47
BENESSE HOLDINGS INC	JPY	235,500	2,793,221.59
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	197,900	6,231,974.66
TECHNOPRO HOLDINGS INC	JPY	165,100	3,871,121.22
オランダ			15,854,789.16
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	459,020	1,511,093.84
STMICROELECTRONICS	EUR	31,688	1,541,304.32
WOLTERS KLUWER NV	EUR	112,105	12,802,391.00
スペイン			2,834,159.41
CAIXABANK SA	EUR	772,461	2,834,159.41
スウェーデン			2,183,183.08
ACADEMEDIA AB	SEK	498,368	2,183,183.08
スイス			4,026,495.83
ADECCO REG.SHS	CHF	108,679	4,026,495.83

	通貨	数量	評価額 (ユーロ)
イギリス			54,601,079.96
COMPASS GROUP	GBP	419,973	9,934,476.27
EMPIRIC STUDENT	GBP	3,289,224	3,377,893.71
INFORMA PLC	GBP	1,527,941	13,519,487.29
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP PLC	GBP	4,086,938	3,577,084.26
MOBICO GROUP PLC	GBP	891,426	971,112.35
PEARSON PLC	GBP	568,000	5,731,039.80
RELX PLC	GBP	405,086	12,385,638.00
UNITE GROUP PLC	GBP	449,298	5,104,348.28
アメリカ			116,736,945.49
2U INC	USD	99,674	432,127.09
APPLIED MATERIALS INC	USD	29,751	4,090,475.80
ARAMARK HOLDING CORP	USD	40,984	1,500,634.06
ASGN -REGISTERED SHS	USD	54,307	3,759,203.88
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTION	USD	35,000	3,080,177.77
CHEGG INC	USD	113,371	1,041,629.16
COURSERA INC	USD	328,629	4,676,603.34
FLYWIRE CORP	USD	205,000	6,347,739.34
INSTRCTURE HLDG --- REGISTERED SHS	USD	333,216	8,211,399.69
JAMF HOLDING --- REGISTERED SHS	USD	127,581	2,513,318.50
J WILEY AND SONS INC -A-	USD	67,238	2,087,485.14
LAUREATE EDUCATION - REGISTERED -A-	USD	544,189	6,327,606.89
MANPOWERGROUP INC	USD	51,626	3,693,491.34
MICROSOFT CORP	USD	61,419	18,712,866.07
NELNET INC -A-	USD	19,873	1,778,665.50
PAYCOM SOFTWARE INC	USD	19,009	6,357,769.57
POWERSCHOOL HOLDINGS INC	USD	463,527	10,161,396.39
S&P GLOBAL INC	USD	33,000	11,807,927.08
STRIDE - REGISTERED SHS	USD	56,976	1,974,561.66
TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	12,514	4,501,771.19
UDEMY INC	USD	292,114	3,128,988.56
WORKDAY INC -A-	USD	49,058	10,551,107.47
ライツ			-
ベルギー			-
XIOR STUDENT HOUSING NV RTS	EUR	99,674	-
投資証券			15,717,776.08
フランス			15,717,776.08
AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED SRI FCP Z	EUR	6	6,327,672.61
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI Z C	EUR	91	9,185,001.30
CPR MONETAIRE ISR Z	EUR	10	205,102.17
合計			295,294,027.78

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	売 付	
	金 額	銘 柄	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。