

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

	Aコース(為替ヘッジあり)	Bコース(為替ヘッジなし)
商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2012年7月20日から2022年12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・インターナショナル・ファンドへの投資を通じて、主として世界各国の株式等へ実質的に投資を行い、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。なお、CAマネーブルファンド(適格機関投資家専用)への投資も行います。	
	原則として外貨建資産の為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図ります。	原則として外貨建資産の為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	ワールド・バリュース・アロケーション	ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド ・CAマネーブルファンド(適格機関投資家専用)
	ファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンド	世界各国の株式等
	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	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、委託会社が基準価額水準、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。	

ワールド・バリュース・アロケーション
Aコース(為替ヘッジあり)／
Bコース(為替ヘッジなし)

運用報告書(全体版)

第16期(決算日 2020年6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を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

〒100-0011 東京都千代田区内幸町1丁目2番2号

お客様サポートライン 0120-202-900(フリーダイヤル)
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		騰落率	投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 込み 分配 金				
	円	円	%	%	%	百万円
12期 (2018年6月5日)	12,829	0	△0.3	0.1	101.3	15,640
13期 (2018年12月5日)	11,971	0	△6.7	0.1	100.2	13,185
14期 (2019年6月5日)	12,099	80	1.7	0.1	95.4	11,967
15期 (2019年12月5日)	12,617	80	4.9	0.1	97.1	12,045
16期 (2020年6月5日)	12,010	0	△4.8	0.1	98.5	11,309

(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	%	%	%
2019年12月5日	12,617	—	0.1	97.1
12月末	12,999	3.0	0.1	98.3
2020年1月末	12,695	0.6	0.1	97.2
2月末	11,957	△5.2	0.1	98.6
3月末	10,489	△16.9	0.1	97.8
4月末	11,531	△8.6	0.1	97.1
5月末	11,708	△7.2	0.1	97.3
(期末)				
2020年6月5日	12,010	△4.8	0.1	98.5

(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)	税込み 分配金			
	円	円	%	%	百万円
12期 (2018年6月5日)	18,330	0	△1.4	0.1	60,726
13期 (2018年12月5日)	17,795	0	△2.9	0.1	52,684
14期 (2019年6月5日)	17,638	0	△0.9	0.1	49,363
15期 (2019年12月5日)	18,738	150	7.1	0.2	48,299
16期 (2020年6月5日)	17,830	0	△4.8	0.2	44,295

(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

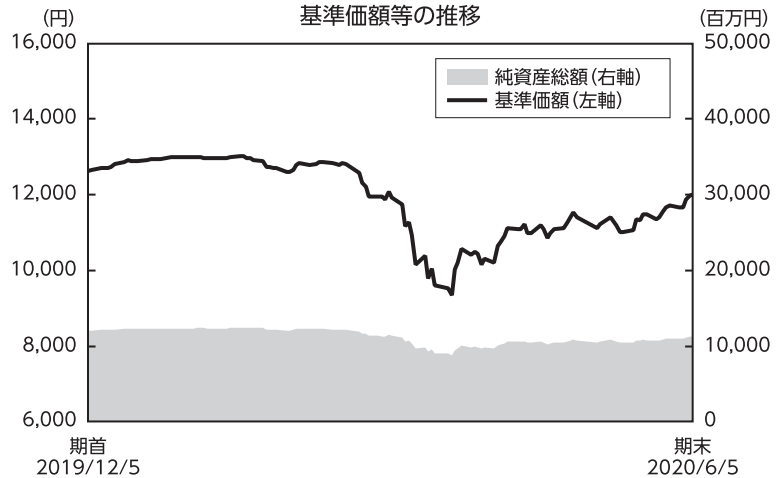
年月日	基準価額		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
		騰落率		
(期首)	円	%	%	%
2019年12月5日	18,738	—	0.2	95.8
12月末	19,436	3.7	0.1	97.0
2020年1月末	18,941	1.1	0.2	97.4
2月末	17,927	△4.3	0.2	98.4
3月末	15,511	△17.2	0.2	96.6
4月末	16,799	△10.3	0.2	97.1
5月末	17,157	△8.4	0.2	96.8
(期末)				
2020年6月5日	17,830	△4.8	0.2	96.6

(注) 騰落率は期首比です。

■ワールド・バリュー・アロケーション Aコース (為替ヘッジあり) ■

【基準価額等の推移】

第16期首	12,617円
第16期末	12,010円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	△4.8%



【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ① 2020年1月に中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大懸念からリスク回避の動きが強まり、株式市場が下落したこと
- ② 2020年2月から3月にかけて、新型コロナウイルスの感染地域の世界的拡大が経済活動を停止させるとの懸念から、株式市場が急落したこと

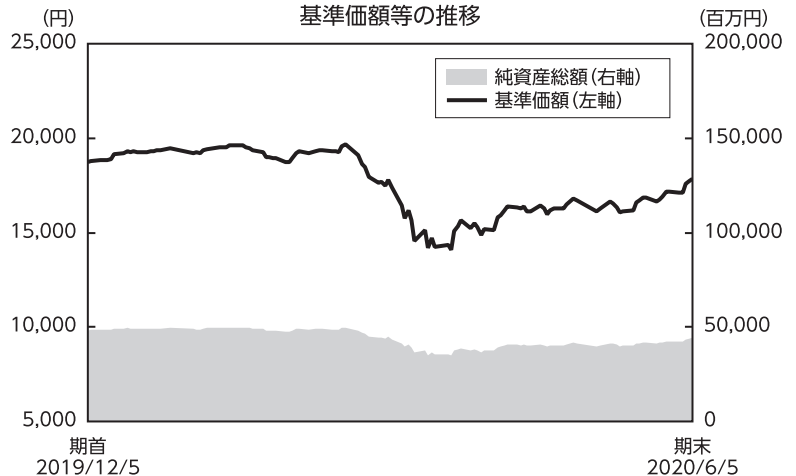
上昇要因

- ① 2019年12月に米中通商協議の部分合意と英国のEU(欧州連合)離脱をめぐる不透明感の後退を背景に、株式市場が上昇したこと
- ② 2020年4月から5月にかけて、欧米当局による大規模な財政および金融政策の効果に対する期待や各国で経済活動再開に向けた動きが広がり始めたことなどが好感され、株式市場が上昇したこと
- ③ 当期は金価格が上昇したこと

■ワールド・バリュー・アロケーション Bコース (為替ヘッジなし) ■

【基準価額等の推移】

第16期首	18,738円
第16期末	17,830円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	△4.8%



【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ① 2020年1月に中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大懸念からリスク回避の動きが強まり、株式市場が下落したこと
- ② 2020年2月から3月にかけて、新型コロナウイルスの感染地域の世界的拡大が経済活動を停止させるとの懸念から、株式市場が急落したこと

上昇要因

- ① 2019年12月に米中通商協議の部分合意と英国のEU(欧州連合)離脱をめぐる不透明感の後退を背景に、株式市場が上昇したこと
- ② 2020年4月から5月にかけて、欧米当局による大規模な財政および金融政策の効果に対する期待や各国で経済活動再開に向けた動きが広がり始めたことなどが好感され、株式市場が上昇したこと
- ③ 当期は金価格が上昇したこと
- ④ 当期は為替市場において米ドル高・円安となったこと

【投資環境】

＜世界株式市場＞

当期の株式市場は、2019年12月に米中通商協議の部分合意や英国のEU（欧州連合）離脱をめぐる不透明感の後退を背景に堅調な展開で始まりました。年が明けて2020年1月は、中東情勢緊迫化から月初に売りが先行しましたが、月央にかけては警戒感が後退するにつれて大幅に切り返しました。ところが、月後半は中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大懸念からリスク回避の動きが強まり、反落して月末を迎えました。翌2月は月初から中旬にかけて欧米の好調な企業業績や中国の積極的な流動性の供給を背景に上昇しましたが、その後、感染が中東、欧州におよんだことでリスク回避の動きが強まり、月末にかけて急落しました。そして3月に入ると、新型コロナウイルス感染の世界的拡大が経済活動を停止させるとの懸念から下落がさらに加速しました。その後4月以降は、欧米当局による大規模な財政および金融政策の効果に対する期待や各国で経済活動再開に向けた動きが広がり始めたことなどが好感されて株式市場も上昇し、底堅い推移となりました。当期の世界の先進国の主要株式の動きを示すMSCIワールド指数（配当込み）は前期末比で下落しました（米ドルベース）。

＜金市場＞

当期の金価格はおおむね堅調に推移しました。2020年3月中旬に、あらゆる資産が売り込まれ現金回帰の動きが加速した市場環境下で金価格も急落する局面がありましたが、その後は反騰しました。当期末の金価格は前期末比で上昇しました。

＜為替市場＞

当期の米ドル／円相場は、下値は102円台から上値は112円台と値幅が大きい展開となりました。2020年2月中旬に日本の2019年10-12月期GDP（国内総生産）の大幅マイナス等を背景に112円台まで上昇後、3月上旬には米国の大幅な緊急利下げを背景に102円台まで下落しました。当期末の米ドル／円相場は、前期末比で小幅に上昇しました。

＜日本短期国債市場＞

当期の短期国債市場では、日銀によるマイナス金利政策のもと、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りは-0.14%前後の水準で始まりました。その後、利回りは-0.10%付近まで上昇しましたが、3月に入ると新型コロナウイルス感染拡大の影響や海外勢の買い需要を受けて、利回りは大幅に低下しました。当期末にかけては、海外勢の買い需要がいったん収まり、利回りは再び上昇に転じ、-0.11%前後の水準で期末を迎えました。

【ポートフォリオ】

■Aコース（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・インターナショナル・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・インターナショナル・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（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・インターナショナル・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・インターナショナル・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・インターナショナル・ファンド>

当期のファースト・イーグル・アムンディ・インターナショナル・ファンドは下落（米ドルベース）しました。国別では米国のマイナスの影響が相対的に大きくなりました。セクター別では、情報技術および通信サービスがプラスに貢献した反面、金融およびエネルギーのマイナスの影響が大きくなりました。金関連資産はプラスに貢献しました。当期は、株式市場全体の値動きが大きく推移するなか、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。

（ファースト イーグル インベストメント マネジメント）

<CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）>

当期、主として12ヵ月以内に償還を迎える地方債への投資により、安定した収益の確保を目指して運用を行いました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

【分配金】

■Aコース（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（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（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・インターナショナル・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（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・インターナショナル・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・インターナショナル・ファンド>

私たちは、最も深刻な投資のリスクは投資元本の永続的な毀損であり、そのリスクの主たる源泉は割高な証券への投資であると考えます。私たちは、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することを重視し、個別銘柄の株価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、投資します。十分に割安と判断できる投資機会に限られる局面では、無理に投資せずに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続ける方針です。

私たちは引き続き、短期的な市場動向や市場予測に頼るのではなく、ボトムアップによる銘柄選択を通じて、競争力を持続できるような質の高い事業や希少な資産を有すると考えられる企業に分散投資することで、米ドルベースで相場環境にかかわらずプラスのリターンを追求し、投資信託財産の長期的な成長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

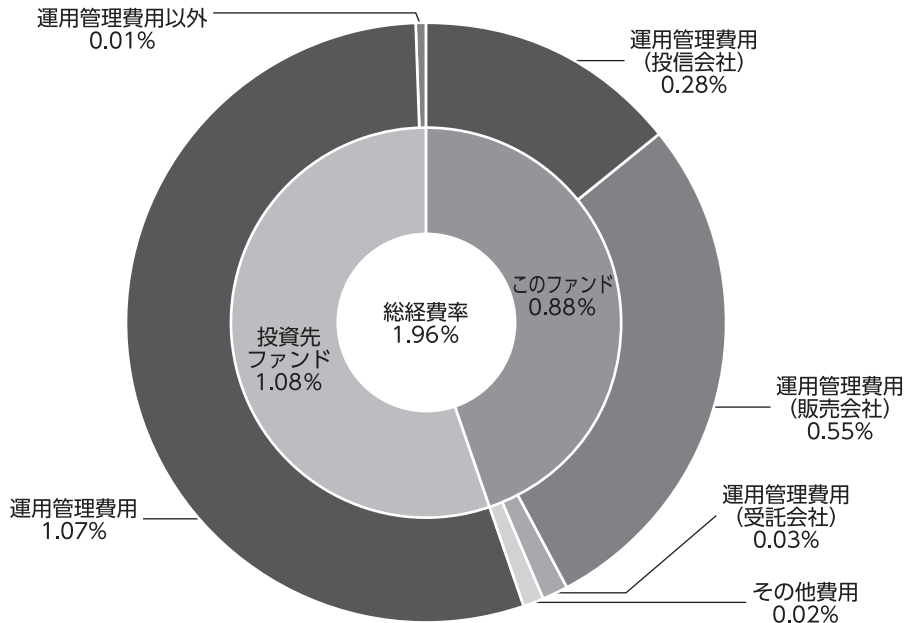
項 目	第 16 期 (2019年12月6日 ～2020年6月5日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	51円 (16) (33) (2)	0.429% (0.138) (0.275) (0.016)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷 費 用) (そ の 他) 合 計	1 (0) (1) (0) (0) 52	0.009 (0.000) (0.005) (0.003) (0.000) 0.438	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
期中の平均基準価額は11,896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1.96%です。



総経費率 (①+②+③)	1.96%
①このファンドの費用の比率	0.88%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.07%
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、1万円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 (2019年12月6日から2020年6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・インターナショナル・ファンド	千口 0.682	千米ドル 1,000	千口 1	千米ドル 1,899

(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 (2019年12月6日から2020年6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 (2020年6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)	9,936	9,936	9,982
合 計	口 数・金 額	9,936	9,936	9,982
	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・インターナショナル・ファンド	53	53	102,070	11,134,922
合 計	口 数・金 額	53	53	102,070	11,134,922
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	<98.5%>

(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 (2020年6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	9,982	0.1
投 資 証 券	11,134,922	96.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	426,801	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	11,571,705	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 (11,135,273千円) の投資信託財産総額 (11,571,705千円) に対する比率は96.2%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、2020年6月5日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=109.09円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年6月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	22,515,784,748円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	376,080,578
投資信託受益証券(評価額)	9,982,009
投資証券(評価額)	11,134,922,225
未 収 入 金	10,994,799,936
(B) 負 債	11,206,605,159
未 払 金	11,144,185,833
未 払 解 約 金	13,043,302
未 払 信 託 報 酬	48,398,974
未 払 利 息	1,029
そ の 他 未 払 費 用	976,021
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	11,309,179,589
元 本	9,416,447,327
次 期 繰 越 損 益 金	1,892,732,262
(D) 受 益 権 総 口 数	9,416,447,327口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,010円

(注記事項)

期首元本額 9,547,007,072円

期中追加設定元本額 769,387,304円

期中一部解約元本額 899,947,049円

■損益の状況

当期 (自2019年12月6日 至2020年6月5日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 102,389円
受 取 利 息	10,476
支 払 利 息	△ 112,865
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 488,162,863
売 買 益	236,609,584
売 買 損	△ 724,772,447
(C) 信 託 報 酬 等	△ 49,435,355
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 537,700,607
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	506,340,628
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,924,092,241
(配 当 等 相 当 額)	(1,482,325,301)
(売 買 損 益 相 当 額)	(441,766,940)
(G) 計 (D+E+F)	1,892,732,262
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	1,892,732,262
追 加 信 託 差 損 益 金	1,924,092,241
(配 当 等 相 当 額)	(1,482,325,301)
(売 買 損 益 相 当 額)	(441,766,940)
分 配 準 備 積 立 金	530,042,574
繰 越 損 益 金	△ 561,402,553

(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16期
	(2019年12月6日～2020年6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	2,137

(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

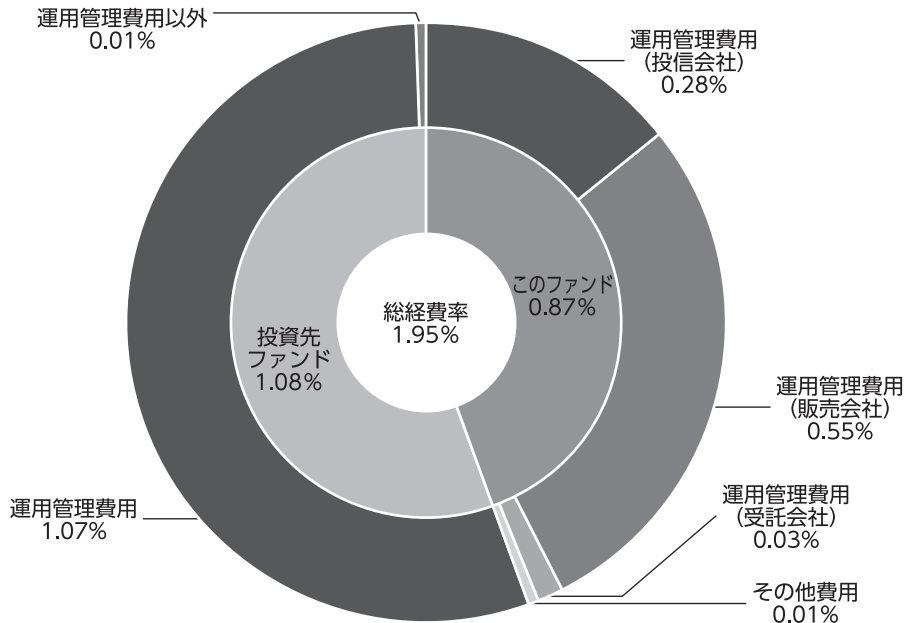
項 目	第 16 期 (2019年12月6日 ～2020年6月5日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	76円 (24) (48) (3)	0.429% (0.138) (0.275) (0.016)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷 費 用) (そ の 他)	1 (0) (1) (0) (0)	0.005 (0.000) (0.004) (0.001) (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	77	0.434	
期中の平均基準価額は17,628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1.95%です。



総経費率 (①+②+③)	1.95%
①このファンドの費用の比率	0.87%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.07%
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、1万円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 (2019年12月6日から2020年6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・インターナショナル・ファンド	千口 —	千米ドル —	千口 7	千米ドル 11,999

(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 (2019年12月6日から2020年6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 (2020年6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)	72,441	72,441	72,774
合 計		72,441	72,441	72,774
	口 数・金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	72,441 1	72,441 1	72,774 <0.2%>

(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・インターナショナル・ファンド	213	206	392,370	42,803,723
合 計		213	206	392,370	42,803,723
	口 数・金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	213 1	206 1	392,370 —	42,803,723 <96.6%>

(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 (2020年6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	72,774	0.2
投 資 証 券	42,803,723	96.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,651,439	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	44,527,936	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(42,805,090千円)の投資信託財産総額(44,527,936千円)に対する比率は96.1%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2020年6月5日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=109.09円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年6月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	44,527,936,039円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,651,438,339
投資信託受益証券(評価額)	72,774,544
投資証券(評価額)	42,803,723,156
(B) 負 債	232,017,243
未 払 解 約 金	39,517,571
未 払 信 託 報 酬	190,409,781
未 払 利 息	4,520
そ の 他 未 払 費 用	2,085,371
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	44,295,918,796
元 本	24,843,642,886
次 期 繰 越 損 益 金	19,452,275,910
(D) 受 益 権 総 口 数	24,843,642,886口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,830円

(注記事項)

期首元本額 25,776,693,360円

期中追加設定元本額 1,506,765,932円

期中一部解約元本額 2,439,816,406円

■損益の状況

当期 (自2019年12月6日 至2020年6月5日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 437,239円
受 取 利 息	43,435
支 払 利 息	△ 480,674
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,929,766,138
売 買 益	306,802,286
売 買 損	△ 2,236,568,424
(C) 信 託 報 酬 等	△ 192,682,599
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 2,122,885,976
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,586,781,228
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	16,988,380,658
(配 当 等 相 当 額)	(12,099,482,827)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,888,897,831)
(G) 計 (D+E+F)	19,452,275,910
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	19,452,275,910
追 加 信 託 差 損 益 金	16,988,380,658
(配 当 等 相 当 額)	(12,099,482,827)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,888,897,831)
分 配 準 備 積 立 金	4,587,167,897
繰 越 損 益 金	△ 2,123,272,645

(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16期
	(2019年12月6日～2020年6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	7,829

(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・インターナショナル・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、2020年6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）（2020年6月4日現在）

(1) 株式

	銘柄	通貨	株数	米ドル換算評価額
アメリカ	ORACLE CORP	USD	3,153,993	166,688,530.05
	COMCAST CLASS A	USD	3,684,671	152,140,065.59
	EXXON MOBIL CORP	USD	2,953,198	145,002,021.80
日本	FANUC LTD	JPY	694,700	125,103,966.51
イギリス	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	GBP	3,038,582	122,592,895.21
フランス	DANONE SA	EUR	1,533,321	108,990,762.79
アメリカ	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	USD	1,408,380	105,896,092.20
	C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	1,151,506	94,768,943.80
	NEWMONT CORPORAION	USD	1,637,605	91,542,119.50
日本	SECOM CO LTD	JPY	1,032,690	91,080,953.91
アメリカ	COLGATE PALMOLIVE CO	USD	1,259,907	89,138,420.25
	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	2,114,423	85,507,266.12
	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	957,224	83,677,520.23
ベルギー	SOMPO HOLDINGS SHS	JPY	2,434,280	83,319,999.96
日本	MITSUBISHI ESTATE CO LTD REIT	JPY	4,832,090	77,420,698.57
アメリカ	WEYERHAEUSER CO REIT	USD	3,470,081	77,348,105.49
	FACEBOOK A	USD	340,145	76,971,412.05
	SANOFI	EUR	746,309	75,221,558.79
フランス	SCHLUMBERGER LTD	USD	3,564,615	72,468,622.95
キュラソー	BARRICK GOLD CORP	CAD	3,059,167	71,817,695.17
カナダ	UNILEVER NV	EUR	1,305,352	69,967,389.34
オランダ	DEERE & CO	USD	432,548	69,700,784.72
アメリカ	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	1,744,479	68,234,745.61
カナダ	NUTRIEN LTD	CAD	1,839,537	67,547,072.37
アメリカ	MICROSOFT CORP	USD	365,283	66,817,566.36

(2) 債券

	銘柄	通貨	額面金額	米ドル換算評価額
アメリカ	USA 0% 09/06/2020	USD	150,000,000	149,997,708.33

(3) 投資証券

	銘柄	通貨	口数	米ドル換算評価額
ジャージー	WISDMTREE METAL SECURITIES LIMITED	USD	2,295,813	373,482,858.84
	DB PHYSICAL GOLD ETC	USD	1,125,097	187,294,897.59
アイルランド	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	4,166,427	139,502,392.03
	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	USD	1,142,644	78,112,286.48

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD (米ドル)、JPY (円)、GBP (英ポンド)、EUR (ユーロ)、CAD (カナダドル)

<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（2020年2月17日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2020年6月5日現在の情報を掲載しています。

■主要な売買銘柄（2020年2月18日から2020年6月5日まで）

公社債

買		付		売		付	
銘柄	柄	金額		銘柄	柄	金額	
		千円				千円	
第348回大阪府公募公債（10年）		202,638		—		—	

（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）国内の現先取引によるものは含まれておりません。

■組入資産の明細（2020年6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	2020 年 6 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	480,000	482,531	63.4	—	—	—	63.4
合 計	480,000	482,531	63.4	—	—	—	63.4

（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おります。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

種 類	銘 柄	2020 年 6 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174回神奈川県公募公債	1.17	180,000	180,079	2020/6/19
	第348回大阪府公募公債（10年）	1.32	200,000	202,096	2021/3/30
	平成22年度第1回広島市公募公債	0.93	100,000	100,356	2020/10/26
合 計			480,000	482,531	

（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・インターナショナル・ファンド

決算日 2020年2月29日

(計算期間：2019年3月1日～2020年2月29日)

■投資対象ファンドの概要

ファンドの形態	ルクセンブルク籍／オープンエンド／会社型投資信託
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・全ての資産カテゴリーにダイナミックに分散投資することによって、資産の成長を目指します。 ・時価総額、地理的分散またはポートフォリオの状況に制約を受けることなく、主として世界の株式および債券に投資します。
投資顧問会社	ファースト イーグル インベストメント マネジメント

*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・作成しております。

*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おります。

■費用の明細 (2019年3月1日～2020年2月29日)

項目	当期
	米ドル
(a)運用報酬	136,892,162
(b)成功報酬	33,033
(c)管理費用等	11,070,347
(d)その他の費用	8,006,757
合計	156,002,299

■純資産計算書 (2020年2月29日現在)

項目	当期末
	米ドル
資産合計	7,286,550,798
有価証券	7,171,970,273
預金	80,163,883
未収利息	1,256,063
未収配当金	8,273,025
有価証券売却未収入金	10,530,874
未収追加設定金	7,447,652
為替予約取引評価勘定	6,909,028
負債合計	108,551,767
借入金	4,723,796
有価証券買付未払金	51,428,313
未払解約金	12,272,498
未払配当金	9,783,919
未払運用報酬	22,172,626
為替未払金	147,566
その他の負債	8,023,049
純資産	7,177,999,031

■ 有価証券明細 (2020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		香港	33,946,570
オーストラリア	26,322,829	9,042,395 HANG LUNG PROPERTIES LTD -H-	19,748,625
1,552,350 NEWCREST MINING	26,322,829	3,937,543 HYSAN DEVELOPMENT CO -H-	14,197,945
ベルギー	86,093,766	アイルランド	92,921,476
957,224 GROUPE BRUXELLES LAMBERT	86,093,766	536,486 CRH PLC	18,084,432
バミューダ	105,651,070	160,972 LINDE PLC	30,368,782
745,690 GUOCO GRP	12,247,914	234,971 WILLIS TOWERS — SHS	44,468,262
3,726,400 HONGKONG LAND HOLDINGS	18,296,624	日本	796,137,989
1,245,740 JARDINE MATHESON HOLDINGS	67,768,256	183,150 CHOFU SEISAKUSHO	3,594,571
255,600 JARDINE STRATEGIC	7,338,276	694,700 FANUC LTD	115,734,991
ブラジル	40,420,105	355,227 HIROSE ELECTRIC	37,740,694
6,886,452 AMBEV SA ADR	22,105,511	336,900 HOSHIZAKI CORP	28,547,397
12,169,294 CIELO	18,314,594	221,010 HOYA CORP	19,688,354
カナダ	355,666,309	2,577,600 KDDI CORP	73,075,586
642,755 AGNICO EAGLE MINES	30,391,314	114,540 KEYENCE CORP	36,539,378
3,711,227 BARRICK GOLD CORP	70,417,723	1,120,700 KOMATSU LTD	22,675,816
2,225,058 CENOVUS ENERGY CORP	16,398,677	2,849,200 MITSUBISHI ELECTRIC CORP	36,214,266
285,671 FRANCO NEVADA	30,653,833	4,901,690 MITSUBISHI ESTATE CO LTD REIT	83,796,535
1,806,784 IMPERIAL OIL	39,356,740	1,006,925 MS AD ASSURANCE	32,513,962
1,839,537 NUTRIEN LTD	73,699,552	203,330 NISSAN FOOD PRODUCTS CO LTD	16,022,847
1,738,538 POWER CORP OF CANADA	38,478,874	573,300 NTT DOCOMO INC	15,559,590
1,976,276 WHEATON PRECIOUS METALS CORP	56,269,596	280,952 OLYMPUS CORP	5,110,348
ケイマン諸島	30,545,976	1,032,690 SECOM CO LTD	82,096,265
4,888,000 CK ASSET HOLDINGS LTD	30,545,976	274,090 SHIMANO	38,420,612
キュラソー	92,590,748	97,474 SMC CORP	38,920,908
3,417,894 SCHLUMBERGER LTD	92,590,748	2,779,080 SOMPO HOLDINGS SHS	103,469,907
デンマーク	9,362,004	344,994 T.HASEGAWA	6,415,962
526,375 ISS	9,362,004	ジャージー	19,107,747
フランス	349,694,860	1,987,114 WPP PLC	19,107,747
1,387,089 COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	48,147,274	メキシコ	6,903,098
1,373,468 DANONE SA	96,133,466	766,058 INDUSTRIAS PENOLES SA DE CV	6,903,098
334,890 LEGRAND	25,389,692	オランダ	43,893,155
43,891 LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	17,879,446	839,214 UNILEVER NV	43,893,155
1,834,020 REXEL	22,361,830	ノルウェー	19,794,479
746,309 SANOFI	68,804,397	2,366,681 ORKLA ASA	19,794,479
515,797 SODEXO	49,144,908	韓国	148,267,579
179,557 WENDEL ACT	21,833,847	56,706 FURSYS	1,321,350
ドイツ	66,524,696	174,623 HYUNDAI MOBIS	30,194,178
782,419 HEIDELBERGCEMENT AG	46,272,688	996,241 KIA MOTORS CORP	29,735,476
201,350 HENKEL KGAA VZ PFD	18,507,749	782,522 KT&G CORP	54,573,581
31,197 HORNBAACH HOLDING AG	1,744,259	26,740 LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	2,972,334
		145,572 LOTTE CORP	3,481,982
		50,453 NAVER CORP	7,228,342
		500,207 SAMSUNG ELECTRONICS PREF SHS	18,760,336
		スウェーデン	78,798,427
		1,034,367 INVESTOR B	50,923,134
		2,801,129 SVENSKA HANDELSBANKEN AB	27,875,293

数量	評価額 米ドル	数量	評価額 米ドル
スイス	139,909,217	3,406,780 ORACLE CORP	168,431,204
776,802 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	52,484,732	1,305,697 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	106,727,673
711,752 NESTLE SA	72,685,917	203,413 ROYAL GOLD INC	19,623,252
202,215 PARGESA HOLDING	14,738,568	186,106 SCOTT'S MIRACLE-GRO A	19,725,375
台湾	43,657,779	1,797,410 TERADATA CORP COM STK USD0.01	35,840,355
810,880 TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	43,657,779	407,493 TEXAS INSTRUMENTS	46,511,251
タイ	37,542,145	87,481 TIFFANY & CO	11,675,214
9,008,690 BANGKOK BANK (NVDR)	37,542,145	384,614 TRAVELERS COMPANIES INC	46,080,603
イギリス	406,040,222	1,316,386 TRUIST FINANCIAL CORPORATION	60,738,050
786,628 BERKELEY GROUP HOLDINGS UNITS	47,767,847	616,529 UGI CORP	22,201,209
3,215,141 BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	125,771,781	276,690 UNION PACIFIC CORP	44,217,829
4,269,516 BT GROUP PLC	7,723,432	352,713 UNIVERSAL HEALTH SERV CL B	43,553,001
611,371 DIA GEO	21,596,610	1,276,738 US BANCORP USD (ISIN US9029733048)	59,291,713
3,165,756 FRESNILLO PLC-W/I	24,416,176	145,431 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	17,883,650
2,242,497 GLAXOSMITHKLINE PLC	44,748,203	1,107,011 WELLS FARGO & CO	45,221,399
172,780 LINDE PLC	32,999,252	4,376,681 WEYERHAEUSER CO REIT	113,706,172
96,416,414 LLOYDS BANKING GROUP PLC	61,824,667	709,848 W.R.BERKLEY CORP.	47,673,392
2,639,209 TECHNIPFMC PLC	39,192,254	債券	
アメリカ	2,509,421,794	インドネシア	12,414,738
366,917 3 M	54,795,385	170,289,000,000 INDONESIA 8.25% 15/07/2021	12,414,738
65,946 ALLEGHANY CORPORATION	44,332,199	マレーシア	20,010,225
24,875 ALPHABET INC C	33,315,834	73,609,000 MALAYSIA 3.418% 15/08/2022	17,791,002
21,075 ALPHABET INC A	28,224,694	9,291,000 MALAYSIA 3.659% 15/10/2020	2,219,223
461,589 AMERICAN EXPRESS CO	50,719,399	メキシコ	15,120,084
402,449 ANALOG DEVICES INC	43,887,063	1,438,300 MEXICO 6.50% 09/06/2022	7,246,541
233,012 ANTHEM INC	59,905,055	1,492,100 MEXICO 8.00% 07/12/2023	7,873,543
2,114,423 BANK OF NEW YORK MELLON CORP	84,365,478	ペルー	18,706,390
147 BERKSHIRE HATHAWAY A	45,570,000	50,585,000 PERU 8.20% 144A 12/08/2026	18,706,390
24,023 BOOKING HOLDINGS INC	40,734,840	ポーランド	20,417,992
947,132 BROWN & BROWN	40,736,147	77,460,000 POLAND 2.50% 25/04/2024	20,417,992
1,065,969 C.H. ROBINSON WORLDWIDE	73,445,264	シンガポール	40,301,117
651,039 CHARLES SCHWAB CORP	26,529,839	38,513,000 SINGAPORE 2.25% 01/06/2021	27,936,741
1,259,907 COLGATE PALMOLIVE CO	85,131,916	17,090,000 SINGAPORE 3.25% 01/09/2020	12,364,376
3,684,671 COMCAST CLASS A	148,971,250	投資証券	
209,209 CUMMINS INC	31,644,953	アイルランド	72,504,190
432,353 DEERE & CO	67,654,597	1,142,644 AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	72,504,190
755,422 DENTSPLY INTERNATIONAL INC	37,196,979	アイルランド	129,565,464
218,527 EXPEDIT INTL WASH	15,388,671	4,166,427 ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	129,565,464
2,845,906 EXXON MOBIL CORP	146,364,947	ジャージー	554,231,238
261,472 FACEBOOK A	50,325,516	1,125,097 DB PHYSICAL GOLD ETC	173,861,239
1,403,745 FLOWSERVE CORP	56,416,512	2,519,841 WISDMTREE METAL SECURITIES LIMITED	380,369,999
285,099 HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	36,210,424		
606,380 H&R BLOCK INC	12,533,875		
194,607 IPG PHOTONICS	24,839,637		
679,120 KRAFT HEINZ CO/THE	16,821,802		
407,283 MICROSOFT CORP	65,983,919		
3,112,983 NATIONAL OILWELL VARCO	58,243,912		
1,637,605 NEWMONT CORP/PORTAION	73,086,311		
362,654 NOW INC	3,202,235		
631,377 OMNICOM GROUP INC	43,741,799		

数量	評価額 米ドル
債券	
アメリカ	
	749,484,795
150,000,000 USA T-BILLS 0% 02/04/2020	149,817,555
150,000,000 USA T-BILLS 0% 03/03/2020	149,993,970
150,000,000 USA T-BILLS 0% 09/04/2020	149,779,320
150,000,000 USA T-BILLS 0% 10/03/2020	149,953,215
150,000,000 USA T-BILLS 0% 12/03/2020	149,940,735
合計	7,171,970,273

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13期》

決算日：2020年2月17日

（計算期間：2019年2月16日～2020年2月17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。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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 総
		税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率		
9期（2016年2月15日）	円	円	%	%	百万円
10期（2017年2月15日）	10,077	0	0.0	66.6	4,511
11期（2018年2月15日）	10,067	0	△0.1	63.6	791
12期（2019年2月15日）	10,064	0	△0.0	65.3	770
13期（2020年2月17日）	10,055	0	△0.1	59.0	763
	10,048	0	△0.1	61.1	788

（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) 2019年 2月15日	円 10,055		% —	% 59.0
2月末	10,055		0.0	59.0
3月末	10,054		△0.0	58.7
4月末	10,054		△0.0	58.4
5月末	10,053		△0.0	65.4
6月末	10,051		△0.0	63.1
7月末	10,051		△0.0	64.1
8月末	10,050		△0.0	64.3
9月末	10,050		△0.0	64.2
10月末	10,050		△0.0	63.0
11月末	10,049		△0.1	64.2
12月末	10,049		△0.1	64.4
2020年 1月末	10,049		△0.1	64.8
(期 末) 2020年 2月17日	10,048		△0.1	61.1

(注) 騰落率は期首比です。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第13期 (2019年 2月16日 ～2020年 2月17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)	0 (0)	0.004 (0.004)	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	1	0.015	

期中の平均基準価額は10,051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。

■期中の売買及び取引の状況（2019年2月16日から2020年2月17日まで）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	地方債証券	485,723	(450,000)
	特殊債証券	100,150	(100,000)

(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（2019年2月16日から2020年2月17日まで）

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
千円		千円	
平成22年度第1回北海道公募公債	202,772		
第174回神奈川県公募公債	182,077		
平成22年度第1回広島市公募公債	100,874		
第21回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	100,150		

(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（2019年2月16日から2020年2月17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（2020年2月17日現在）

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区分	当 期				末		
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	480,000	481,932	61.1	—	—	—	61.1
	(380,000)	(381,293)	(48.4)	(—)	(—)	(—)	(48.4)
合 計	480,000	481,932	61.1	—	—	—	61.1
	(380,000)	(381,293)	(48.4)	(—)	(—)	(—)	(48.4)

(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。

(注5) ()内は非上場債で内書きです。

(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	平成22年度第1回北海道公募公債	1.47	200,000	200,586	2020/4/30
	第174回神奈川県公募公債	1.17	180,000	180,707	2020/6/19
	平成22年度第1回広島市公募公債	0.93	100,000	100,639	2020/10/26
合 計			480,000	481,932	

(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 (2020年2月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	481,932	61.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	306,324	38.9
投 資 信 託 財 産 総 額	788,256	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

2020年2月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	788,256,496円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	304,525,507
公 社 債(評価額)	481,932,400
未 収 利 息	1,717,055
前 払 費 用	81,534
(B) 負 債	94,679
未 払 信 託 報 酬	83,195
未 払 利 息	684
そ の 他 未 払 費 用	10,800
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	788,161,817
元 本	784,360,573
次 期 繰 越 損 益 金	3,801,244
(D) 受 益 権 総 口 数	784,360,573口
1万口当たり基準価額(C/D)	10.048円

(注記事項)

期首元本額	759,136,573円
期中追加設定元本額	95,274,473円
期中一部解約元本額	70,050,473円

■損益の状況

当期 自2019年2月16日 至2020年2月17日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,708,980円
受 取 利 息	3,932,788
支 払 利 息	△ 223,808
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 4,045,139
売 買 損 益	152,682
売 買 損 益	△ 4,197,821
(C) 信 託 報 酬 等	△ 115,988
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 452,147
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,219,952
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,473,343
(配 当 等 相 当 額)	(7,422,081)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,948,738)
(G) 計 (D+E+F)	3,801,244
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	3,801,244
追 加 信 託 差 損 益 金	5,473,343
(配 当 等 相 当 額)	(7,422,081)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,948,738)
分 配 準 備 積 立 金	17,906,433
繰 越 損 益 金	△19,578,532

(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。

《お知らせ》

- ・2019年8月14日付で、デリバティブ取引等に係る投資制限の条文新設に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。