

■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	2019年6月14日から2029年2月26日までです。	
運用方針	「CPR Invest - クライメート・アクション」への投資を通じて、主に世界の気候変動対応に責任を持って取り組む企業の株式へ投資を行い、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。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	SMB C・アムンディ クライメート・アクション	CPR Invest - クライメート・アクション CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用）
	CPR Invest - クライメート・アクション	世界の株式
	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2月と8月の各25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。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。	

## SMBC・アムンディ クライメート・アクション

### 運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2020年8月25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

〒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/>

**■設定以来の運用実績**

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)	税 分	込 配	み 金	期 騰 落	中 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 証 比	投 資 証 券 組 入 証 比	純資産総額
(設 定 日) 2019年 6 月 14 日	10,000			—	—	—	—	—	92
1 期 (2020年 2 月 25 日)	10,718			300	10.2	0.0	96.0		645
2 期 (2020年 8 月 25 日)	10,475			200	△ 0.4	0.0	97.7		1,367

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額 (10,000円)、純資産総額は設定元本を表示しています。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注3) 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。

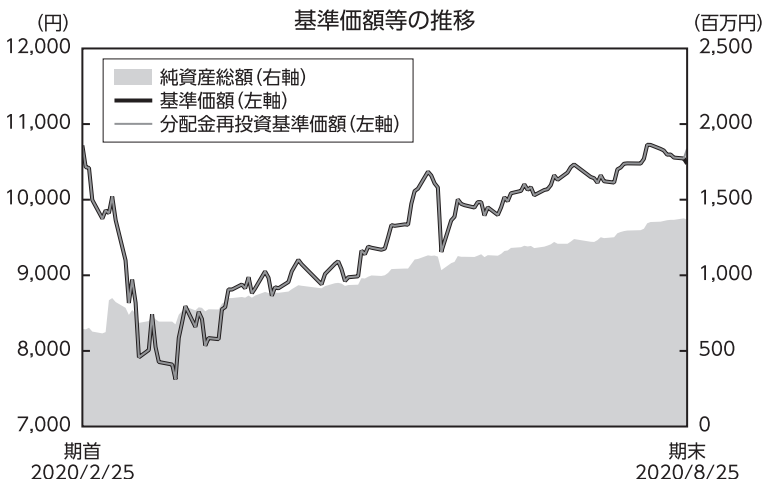
**■当期中の基準価額等の推移**

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 組 入 証 比	投 資 証 券 組 入 証 比
(期 首) 2020年 2 月 25 日	10,718	—	0.0	96.0
2 月 末	9,996	△ 6.7	0.0	96.4
3 月 末	8,516	△ 20.5	0.0	96.3
4 月 末	9,203	△ 14.1	0.0	96.2
5 月 末	9,654	△ 9.9	0.0	97.3
6 月 末	9,898	△ 7.7	0.0	97.0
7 月 末	10,243	△ 4.4	0.0	97.5
(期 末) 2020年 8 月 25 日	10,675	△ 0.4	0.0	97.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## 【基準価額等の推移】

第2期首	10,718円
第2期末	10,475円
既払分配金 (税込み)	200円
騰落率	△0.4% (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、2020年2月25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 当期初から新型コロナウイルス感染拡大の国際的な影響が深刻なものとなり、3月下旬まで全面的な株安となったこと
- ② 3月下旬から当期末にかけて、緩やかな米ドル安・円高傾向となったこと

## 上昇要因

- ① 3月下旬以降、全面的な株価反発が6月まで続いたこと
- ② 6月以降当期末まで、米国や景気感応度の高いセクターの組入銘柄が堅調に推移したこと
- ③ 5月以降当期末まで、ユーロが対円で堅調に推移したこと

**【投資環境】****<世界株式市場>**

世界株式市場は、新型コロナウイルス感染症の爆発的な拡大が経済や社会に与える影響が懸念されたことから、当初からエネルギーセクターを筆頭にすべてのセクターが急落となり、3月下旬に当期の安値を記録しました。その後、各国の金融・財政政策に加えて衛生対策の強化などをきっかけに株式は買い戻されて反発に転じましたが、パフォーマンスはセクターによって異なる新型コロナウイルスの影響を徐々に反映したものとなりました。当初の急落局面では、ヘルスケアや生活必需品が相対的に下げ渋っていましたが、反発局面では情報技術が先導役となり、6月以降、経済活動再開の期待が高まると一般消費財・サービスも上昇の勢いが強まりました。コミュニケーション・サービスもインターネット関連銘柄を中心に上昇しました。一方、エネルギー、金融、不動産、公益事業などのセクターは6月以降反発の勢いを失い、当初の水準を大きく下回ったまま当期末を迎えました。このようなセクター間の格差は、市場別のパフォーマンスにも影響し、情報技術やインターネット関連の有力企業の多い米国市場が高値を更新した一方、その他の地域は当初の水準まで回復しないまま当期末を迎えました。

**<為替市場>**

当初から3月下旬までの米ドル/円相場は、新型コロナウイルス感染症の世界的な蔓延に伴うリスク回避の円買いを、米ドル需要の高まりが相殺する形で推移しましたが、4月以降は米国の大量の資金供給と低金利長期化観測を反映し、緩やかな円高・米ドル安傾向となりました。比較的小動きだった円/ユーロ相場は、5月以降、EU（欧州連合）の復興基金創設案などを好感して緩やかなユーロ高傾向となりました。

**<日本短期国債市場>**

当期の短期国債市場では、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。3月に入ると新型コロナウイルスの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、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、-0.09%前後の水準で当期末を迎えました。

**【ポートフォリオ】****<当ファンド>**

当ファンドは、主に世界の気候変動対応に責任を持って取り組む企業の株式に投資する「CPR Invest - クライメート・アクション」に投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目指した運用を行いました。「CPR Invest - クライメート・アクション」の組入比率は、基本方針に従い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 - クライメート・アクション>

当ファンドは、二酸化炭素排出量削減に積極的でESG<sup>\*</sup>評価の優れた企業のなかでも、バリュエーションと業績見通しの優れた75前後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。セクター別では、情報技術の組入比率を引き上げ、ヘルスケアは高い組入れを維持した一方、生活必需品、一般消費財・サービス、エネルギーの比率を下げました。市場別では、米国の組入れを50%超、欧州の組入れも30%前後に保ち、新興国の組入れは微増としました。

※ 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、分配を行いました (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】

##### <当ファンド>

当ファンドが主要投資対象とする「CPR Invest - クライメート・アクション」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)」にも投資を行います。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

### <CPR Invest - クライメート・アクション>

新型コロナウイルス感染の影響については不透明感が残るものの、ワクチンや治療薬候補の開発進展で、最悪の状況は避けられそうです。しかし、新型コロナウイルスの陰に隠されていたその他のリスク要因の再浮上に注意が必要です。米国の大統領選挙、貿易摩擦、英国のEU離脱、財政赤字と金利などが当面のリスク要因であり、中長期的には、気候変動対策の遅れが懸念されます。こうしたリスクが顕在化して株価が大きく動く場面は、これまで割高感から組入れを避けていた銘柄を組み入れる好機ですが、ポートフォリオ全体としては、ディフェンシブ銘柄と景気循環銘柄を組み合わせたバランスのとれた資産配分を継続します。

(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 2 期 (2020年2月26日 ～2020年8月25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 (13) (37)  ( 2)	0.536% (0.137) (0.383)  (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)	3 ( 1) ( 2) ( 0)	0.028 (0.005) (0.022) (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	54	0.564	

期中の平均基準価額は9,585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。

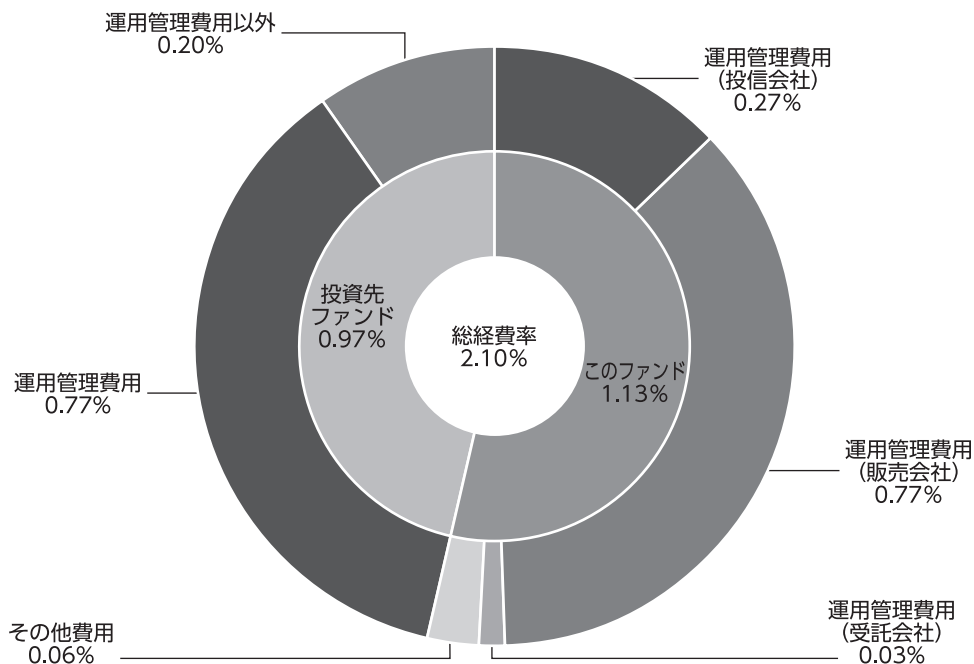
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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2.10%です。



総経費率 (①+②+③)	2.10%
①このファンドの費用の比率	1.13%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.77%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.20%

(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（2020年2月26日から2020年8月25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) CPR Invest - クライメート・アクション	千口 52	千ユーロ 5,340	千口 -	千ユーロ -

(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（2020年2月26日から2020年8月25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8月25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）	300	300	301
合 計	口 数・金 額	300	300	301
	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) 評価額の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 - クライメート・アクション	45	98	10,686	1,336,462
合 計	口 数・金 額	45	98	10,686	1,336,462
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	-	<97.7%>

(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8月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 301	% 0.0
投 資 証 券	1,336,462	93.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	90,295	6.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,427,058	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 (1,309,522千円) の投資信託財産総額 (1,427,058千円) に対する比率は91.8%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8月25日現在における邦貨換算レートは、1ユーロ=125.06円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年8月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,453,999,019円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	90,294,580
投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)	301,320
投 資 証 券 (評 価 額)	1,336,462,694
未 収 入 金	26,940,425
(B) 負 債	86,341,477
未 払 金	53,928,256
未 払 収 益 分 配 金	26,113,979
未 払 解 約 金	618,770
未 払 信 託 報 酬	5,413,309
未 払 利 息	173
そ の 他 未 払 費 用	266,990
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	1,367,657,542
元 本	1,305,698,966
次 期 繰 越 損 益 金	61,958,576
(D) 受 益 権 総 口 数	1,305,698,966口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	10,475円

(注記事項)

期首元本額	602,203,288円
期中追加設定元本額	768,015,093円
期中一部解約元本額	64,519,415円

■損益の状況

当期 (自2020年2月26日 至2020年8月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 15,948円
そ の 他 収 益 金	893
支 払 利 息	△ 16,841
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	76,386,049
買 入 益	76,445,491
売 出 損	△ 59,442
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,685,013
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	70,685,088
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	12,852,220
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,535,247
(配 当 等 相 当 額)	( 16,726,028)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△12,190,781)
(G) 計 算 (D+E+F)	88,072,555
(H) 収 益 分 配 金	△26,113,979
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	61,958,576
追 加 信 託 差 損 益 金	4,535,247
(配 当 等 相 当 額)	( 16,726,028)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△12,190,781)
分 配 準 備 積 立 金	57,439,277
繰 越 損 益 金	△ 15,948

(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。

分配金の計算過程

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 (70,692,119円)、信託約款に規定する収益調整金 (16,726,028円) および分配準備積立金 (12,861,137円) より分配対象収益は100,279,284円 (10,000口当たり768円) であり、うち26,113,979円 (10,000口当たり200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 2 期
1 万口当たりの分配金 (税込み)	200円

## ◇分配金をお支払いする場合

分配金は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

お手持り分配金は、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 2 期
	(2020年2月26日～2020年8月25日)
当期分配金	200
(対基準価額比率)	(1.874%)
当期の収益	200
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	568

(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 - クライメート・アクション」の決算日（毎年12月末日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2020年8月24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8月24日現在）

#### (1) 株式

	銘柄	通貨	株数	ユーロ換算評価額
アメリカ	MICROSOFT CORP	USD	63,112	11,416,094.54
	SALESFORCE.COM INC	USD	57,889	10,215,042.91
イギリス	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	108,154	9,114,632.14
アメリカ	ADOBE INC	USD	22,599	9,111,528.08
	HOME DEPOT INC	USD	37,039	8,990,505.14
デンマーク	ORSTED	DKK	72,619	8,830,570.32
アメリカ	MERCK & CO INC	USD	120,267	8,696,158.75
	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	122,699	8,628,969.33
イギリス	ASTRAZENECA PLC	GBP	89,823	8,556,511.46
アメリカ	PROCTER AND GAMBLE CO	USD	72,127	8,456,690.03
ポルトガル	EDP-ENERGIAS REG. SHS	EUR	1,809,986	8,009,188.05
アメリカ	NVIDIA CORP	USD	18,561	7,994,262.84
	FIRST SOLAR INC	USD	120,346	7,795,213.88
	QUALCOMM INC	USD	75,784	7,435,665.50
フランス	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	69,811	7,347,607.75
アメリカ	MORGAN STANLEY	USD	164,861	7,308,393.42
日本	DAIFUKU CO	JPY	94,000	7,065,538.55
ドイツ	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	458,251	6,949,376.42
アメリカ	ELI LILLY & CO	USD	54,412	6,886,767.04
	ABBVIE INC	USD	83,311	6,665,021.04
	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	89,224	6,332,951.62
	BANK OF AMERICA	USD	286,835	6,237,602.02
フランス	DANONE	EUR	109,934	6,191,482.88
ドイツ	SIEMENS AG REG	EUR	51,328	6,122,403.84
アメリカ	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	63,584	6,061,565.23
日本	DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	77,000	5,910,255.83
アメリカ	WASTE MANAGEMENT	USD	61,729	5,878,977.26
	TJX COS INC	USD	128,429	5,806,401.90

#### (2) 投資証券

	銘柄	通貨	口数	ユーロ換算評価額
フランス	CPR CASH SICAV -I- CAP	EUR	1	11,135,560.28
	CPR CASH -P- CAP	EUR	500	11,118,880.00

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD (米ドル)、GBP (英ポンド)、DKK (デンマーククローネ)、EUR (ユーロ)、JPY (円)

## <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8月25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8月25日まで）

公社債

買		付		売		付	
銘柄	柄	金額	千円	銘柄	柄	金額	千円
第348回大阪府公募公債（10年）		202,638		—		—	
平成28年度第2回札幌市公募公債（5年）		200,068					

（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8月25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8月25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	500,000	501,641	65.9	—	—	—	65.9
合計	500,000	501,641	65.9	—	—	—	65.9

（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8月25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348回大阪府公募公債（10年）	1.32	200,000	201,520	2021/3/30
	平成22年度第1回広島市公募公債	0.93	100,000	100,153	2020/10/26
	平成28年度第2回札幌市公募公債（5年）	0.005	200,000	199,968	2021/6/18
合計			500,000	501,641	

（注）額面・評価額の単位未満は切捨てです。

## CPR Invest - クライメート・アクション

決算日 2019年12月31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／会社型投資信託（ユーロ建）
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ CDPが公表している気候変動問題への取り組み度合いの評価とアムンディのESG評価を使い、投資対象ユニバースを決定します。</li> <li>・ 定量モデルを使い、セクター毎に投資候補を絞りこみます。</li> <li>・ 個別企業のファンダメンタル分析により銘柄選定を行います。</li> </ul>
投資顧問会社	CPRアセットマネジメント

\*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1月1日～2019年12月31日)

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	1,839,045.27
(b)成功報酬	1,862.84
(c)管理費用等	508,842.85
(d)その他の費用	796,800.60
合計	3,146,551.56

## ■純資産計算書 (2019年12月31日現在)

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	332,381,900.26
有価証券	312,899,609.58
預金	880,250.51
有価証券売却未収入金	10,146,306.62
未収追加設定金	577,533.27
未収配当金	253,264.82
為替予約取引評価勘定	36.56
先物取引評価勘定	323,622.06
為替予約未収入金	7,301,276.84
負債合計	19,974,527.80
借入金	457,656.11
有価証券買付未払金	11,189,587.90
未払管理費用	285,188.50
未払成功報酬	1,862.83
未払解約金	113,487.49
未払運用報酬	529,758.06
為替予約未払金	7,304,908.06
その他の負債	92,078.85
純資産	312,407,372.46

## ■ 有価証券明細 (2019年12月31日現在)

数量		通貨	評価額 (ユーロ)
	<b>株式</b>		<b>293,768,504.78</b>
	ブラジル		
272,900.00	BANCO BRADESCO PREF.	BRL	4,756,223.23
823,700.00	ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU SA-PREF	BRL	2,185,980.07
	デンマーク		
39,000.00	ORSTED	DKK	2,570,243.16
	フランス		
29,500.00	ARKEMA SA	EUR	3,595,985.28
235,900.00	AXA SA	EUR	3,595,985.28
87,800.00	DANONE	EUR	28,163,672.20
304,178.00	ENGIE	EUR	2,793,650.00
7,200.00	KERING	EUR	5,923,449.00
47,700.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6,488,420.00
	ドイツ		
280,900.00	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	4,380,163.20
122,100.00	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	4,213,440.00
42,500.00	SIEMENS AG REG	EUR	4,364,550.00
162,000.00	THYSSENKRUPP AG	EUR	13,475,994.00
	アイルランド		
34,200.00	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	4,092,713.00
39,100.00	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	2,479,851.00
51,000.00	KERRY GROUP -A-	EUR	4,952,950.00
	イタリア		
129,200.00	UNICREDIT -REGISTERD SHARE	EUR	1,950,480.00
	日本		
111,100.00	ASAHI GROUP HD	JPY	15,381,063.03
56,600.00	DAIFUKU CO	JPY	6,415,584.86
112,500.00	KOMATSU LTD	JPY	6,415,584.86
129,000.00	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	3,299,378.17
59,600.00	SONY CORP	JPY	5,666,100.00
97,000.00	TAKEDA PHARMA CO LTD	JPY	1,682,184.00
	ジャージー		
38,300.00	APTIV - REGISTERED	USD	21,460,089.01
	ポルトガル		
1,119,700.00	EDP-ENERGIAS REG.SHS	EUR	4,538,255.09
	シンガポール		
804,900.00	CAPITALAND LTD	SGD	3,090,114.82
	韓国		
7,200.00	LG CHEM	KRW	3,090,114.82
	スペイン		
70,000.00	GRIFOLS SA -A-	EUR	112,500.00
86,500.00	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	112,500.00
398,700.00	REPSOL SA	EUR	4,334,625.54
	スイス		
34,800.00	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	3,615,935.05
	タイ		
399,800.00	KASIKORNBANK -F-	THB	3,444,642.37
	オランダ		
331,600.00	CNH INDUSTRIAL NV	EUR	3,240,401.78

数量		通貨	評価額 (ユーロ)
	イギリス		
57,700.00	ASTRAZENECA PLC	GBP	15,555,333.92
88,500.00	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	5,179,959.87
2,294,500.00	VODAFONE GROUP	GBP	6,401,327.67
	アメリカ		3,974,046.38
			159,917,764.81
20,700.00	ABBVIE INC	USD	1,632,764.37
15,200.00	ADOBE INC	USD	4,466,024.05
74,000.00	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	3,023,287.31
121,400.00	AT&T INC	USD	4,226,558.57
193,800.00	BANK OF AMERICA CORP	USD	6,080,744.77
56,700.00	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	4,223,834.30
60,000.00	CVS HEALTH	USD	3,970,957.68
28,700.00	DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	3,061,503.79
140,500.00	EBAY	USD	4,519,781.74
37,100.00	ELI LILLY & CO	USD	4,343,922.49
24,900.00	ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	4,581,600.00
31,600.00	FIRST SOLAR INC	USD	1,575,355.01
89,800.00	HESS CORP	USD	5,344,800.00
27,800.00	HOME DEPOT INC	USD	5,408,431.18
279,000.00	HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	3,748,169.27
25,300.00	IBM CORP	USD	3,021,124.28
76,000.00	JUNIPER NETWORKS INC	USD	1,667,599.11
13,700.00	LAM RESEARCH CORP	USD	3,568,712.69
43,700.00	MARSH MC-LENNAN COS. INC.	USD	4,337,298.00
80,000.00	MERCK AND CO	USD	6,481,959.91
124,800.00	METLIFE INC	USD	5,666,865.03
47,900.00	MICROSOFT CORP	USD	6,729,469.93
135,800.00	MORGAN STANLEY	USD	6,184,495.32
20,200.00	NVIDIA CORP	USD	4,234,351.89
66,300.00	ORACLE CORP	USD	3,129,241.87
114,000.00	PFIZER INC	USD	3,979,082.41
49,500.00	PROCTER AND GAMBLE CO	USD	5,507,839.64
59,000.00	QUALCOMM INC	USD	4,637,478.84
42,700.00	SALESFORCE COM.INC	USD	6,186,840.09
81,000.00	SEALED AIR	USD	2,874,146.99
30,000.00	SIMON PROPERTY GROUP - REGISTERED	USD	3,981,113.59
31,500.00	STANLEY BLCK DECK	USD	4,651,055.68
38,300.00	TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	4,377,289.09
114,000.00	TJX COS INC	USD	6,201,193.76
36,500.00	UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	4,869,701.56
75,650.00	WELLS FARGO AND CO	USD	3,625,808.46
54,100.00	XYLEM WHEN ISSUED	USD	3,797,362.14
	ワラント、権利		131,130.00
	スペイン		131,130.00
310,000.00	REPSOL SA 31.12.2019 RIGHT	EUR	131,130.00
	投資証券		18,999,974.80
	フランス		18,999,974.80
664.00	CPR CASH -P- CAP	EUR	14,809,490.80
400.00	CPR MONE CARRY -P-	EUR	4,190,484.00
合計			312,899,609.58



## 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。