

■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に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。また、「CAマネーパールファンド（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マネーパールファンド（適格機関投資家専用）
	CPR Invest - クライメート・アクション	世界の株式等
	CAマネーパールファンド（適格機関投資家専用）	本邦通貨表示の短期公社債
組入制限	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時（年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3期（決算日 2021年2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(2021年6月30日まで)
 03-3593-5911※(2021年7月1日から)
 ※通話料は有料です
 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 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 証 比 率	投 資 証 券 組 入 証 比 率	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
3 期 (2021年 2 月 25 日)	11,810			300		15.6	0.0	96.4	2,400

(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。

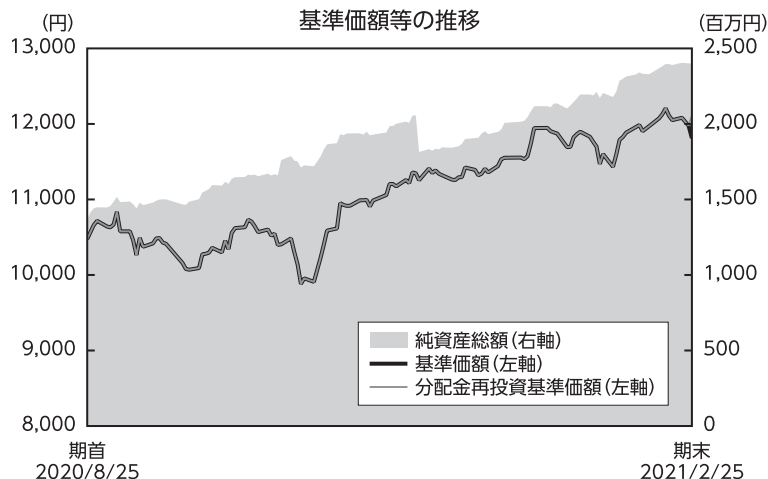
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 証 比 率	投 資 証 券 組 入 証 比 率
(期 首) 2020年 8 月 25 日	10,475	—	0.0	97.7
8 月 末	10,643	1.6	0.0	96.9
9 月 末	10,281	△ 1.9	0.0	94.8
10 月 末	9,955	△ 5.0	0.0	95.5
11 月 末	11,258	7.5	0.0	96.2
12 月 末	11,551	10.3	0.0	95.6
2021年 1 月 末	11,600	10.7	0.0	96.9
(期 末) 2021年 2 月 25 日	12,110	15.6	0.0	96.4

(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3期首	10,475円
第3期末	11,810円
既払分配金 (税込み)	300円
騰落率	15.6% (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8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】

上昇要因

- ① 2020年11月に米国の大統領選挙の終了や、新型コロナウイルスワクチンの開発進展を受けて先行きの不透明感が薄れ、株式市場全体が大きく上昇したこと
- ② 2020年12月以降も新型コロナウイルスワクチン接種の開始や、大型経済対策を受けた経済活動再開への期待で、高値を更新する展開が当期末近くまで続いたこと
- ③ 2020年11月半ばから主要通貨に対して円安傾向となったこと

下落要因

- ① 2020年9月初めから10月末にかけて、新型コロナウイルスの感染再拡大や株式の割高感などを懸念した短期的な株価調整局面があったこと

【投資環境】**<世界株式市場>**

当期の世界株式市場は、2020年3月末からの急反発の反動に加え、収束の兆しがみえない新型コロナウイルス感染や米国の大統領選挙を控えた不透明感から、不安定な動きが11月初めまで続きました。11月に入ると株価は反発に転じ、米国の大統領選挙の終了と、有効な新型コロナウイルスワクチン開発の成功で先行きの不透明感が薄れたことも、一段と株価を押し上げる要因となりました。12月以降も、米国の追加経済対策や、新型コロナウイルスワクチン接種の開始、英国とEU（欧州連合）間の通商協議の合意などを材料に株価は続伸しました。年明け後も年内の景気回復期待が一段と強まり、株価は2021年2月半ばの最高値付近で当期末を迎えました。

セクター別にみると、金融が大きく上昇し、当期前半に不振だったエネルギーも原油価格の上昇を支えに大きく上昇しました。それ以外では、景気感応度の高いセクターの上昇が大きなものとなった一方、生活必需品や公益事業はほぼ横ばいにとどまり、不動産やヘルスケアも小幅上昇にとどまりました。

<為替市場>

当期の為替市場は、海外の新型コロナウイルスの状況などが懸念され、主要通貨に対して緩やかな円高傾向が11月初めまで続きました。11月以降は、新型コロナウイルスワクチンの接種開始による経済活動再開期待に加え、英国とEUの通商協議合意、原油価格の上昇などで欧州通貨や資源国通貨が上昇し、円/米ドル相場も1月以降反発して当期末の水準まで戻す展開となりました。

<日本短期国債市場>

当期の短期国債市場では、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-0.09%前後の低い水準で始まりました。9月末には、年末越えの担保需要や海外勢の買い需要から、利回りは低下しました。その後、海外勢の買い需要が後退したことから、利回りは上昇に転じ、-0.10%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、「C A 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*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75-80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、景気や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、一般消費財・サービス、素材などの組入比率を拡大し、情報技術と資本財・サービスの高い組入れを保った一方、生活必需品、ヘルスケアなどの比率を引き下げました。市場別では、欧米の組入比率を若干減らし、台湾、韓国などに配分しました。

※ 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>

当ファンドが投資する「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>

景気回復を織り込む株価動向が当面続くと想定しています。新型コロナウイルスワクチン接種の進展と米国などの景気刺激策が支えとなっており、長期金利の上昇傾向は景気が「正常化」しつつあることを反映していると思われます。株式市場の物色対象も成長株から割安感のある景気循環銘柄に広がりをみせています。足元の企業業績は良好で、適度なインフレ傾向は価格決定力の強い企業の業績を一段と押し上げる可能性があります。金利上昇に弱いセクターについては注意が必要と考えます。

セクター別では、割安感の薄れた情報技術や金利上昇が足かせとなる公益事業のオーバーウェイト幅を縮小し、金融など割安と思われるセクターへの配分を高める予定ですが、投資環境や株価水準の急変に機動的に対応できるよう、リスクに十分配慮した運用を継続する方針です。

(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 3 期 (2020年8月26日 ～2021年2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)	59円 (15) (42) (2)	0.543% (0.139) (0.388) (0.017)	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种書類の送付、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)	3 (1) (2)	0.028 (0.005) (0.023)	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
合 計	62	0.571	
期中の平均基準価額は10,881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。

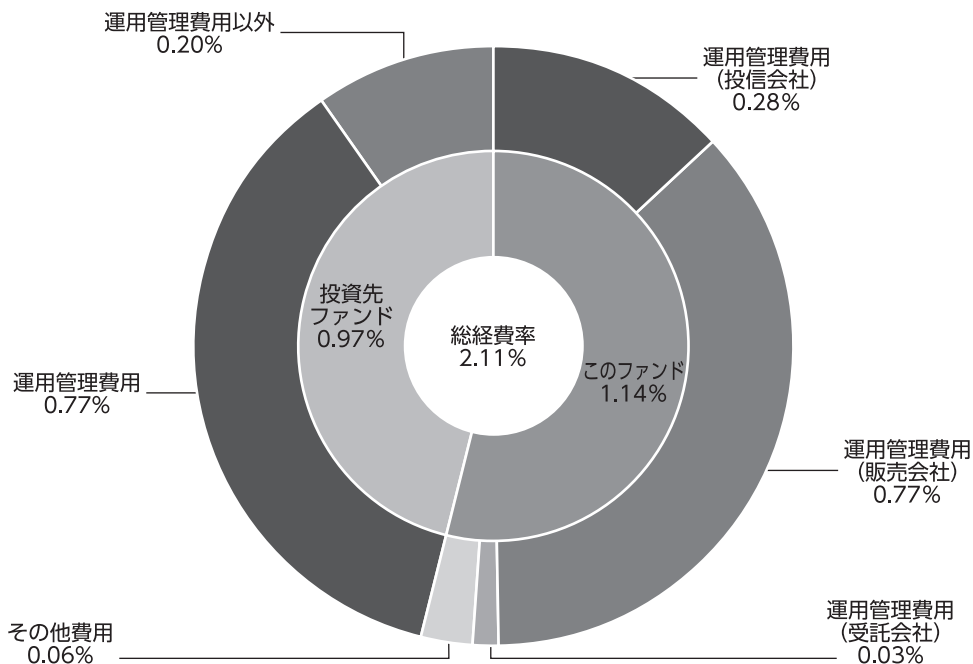
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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2.11%です。



総経費率 (①+②+③)	2.11%
①このファンドの費用の比率	1.14%
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8月26日から2021年2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)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	CPR Invest - クライメート・アクション	63	7,225	16	1,877

(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8月26日から2021年2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（2021年2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
C A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		98	145	17,954	2,315,213
合 計	口 数・金 額	98	145	17,954	2,315,213
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<96.4%>

(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 (2021年2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	2,315,213	93.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	157,066	6.4
投 資 信 託 財 産 総 額	2,472,580	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 (2,315,213千円) の投資信託財産総額 (2,472,580千円) に対する比率は93.6%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、2021年2月25日現在における邦貨換算レートは、1ユーロ=128.95円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年2月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,472,580,452円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	157,065,438
投資信託受益証券(評価額)	301,260
投 資 証 券(評価額)	2,315,213,754
(B) 負 債	71,795,405
未 払 収 益 分 配 金	60,987,256
未 払 解 約 金	117,521
未 払 信 託 報 酬	10,180,443
未 払 利 息	382
そ の 他 未 払 費 用	509,803
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,400,785,047
元 本	2,032,908,563
次 期 繰 越 損 益 金	367,876,484
(D) 受 益 権 総 口 数	2,032,908,563口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,810円

(注記事項)

期首元本額	1,305,698,966円
期中追加設定元本額	1,130,976,799円
期中一部解約元本額	403,767,202円

■損益の状況

当期 (自2020年8月26日 至2021年2月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 30,919円
支 払 利 息	△ 30,919
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	277,781,993
売 買 損 益	305,970,391
売 買 損 益	△ 28,188,398
(C) 信 託 報 酬 等	△ 10,690,246
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	267,060,828
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	45,428,815
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	116,374,097
(配 当 等 相 当 額)	(70,019,019)
(売 買 損 益 相 当 額)	(46,355,078)
(G) 計 (D+E+F)	428,863,740
(H) 収 益 分 配 金	△ 60,987,256
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	367,876,484
追 加 信 託 差 損 益 金	116,374,097
(配 当 等 相 当 額)	(70,019,019)
(売 買 損 益 相 当 額)	(46,355,078)
分 配 準 備 積 立 金	251,533,306
繰 越 損 益 金	△ 30,919

(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 (267,079,132円)、信託約款に規定する収益調整金 (116,343,178円) および分配準備積立金 (45,441,430円) より分配対象収益は428,863,740円 (10,000口当たり2,109円) であり、うち60,987,256円 (10,000口当たり300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 3 期
1 万口当たりの分配金 (税込み)	300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 3 期
	(2020年8月26日～2021年2月25日)
当期分配金	300
(対基準価額比率)	(2.477%)
当期の収益	300
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,809

(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、2021年2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）（2021年2月24日現在）

(1) 株式

	銘柄	通貨	株数	評価額 (ユーロ)
アメリカ	MICROSOFT CORP	USD	86,760	16,786,601.77
	MORGAN STANLEY	USD	195,723	12,896,971.12
カナダ	LUNDIN MINING CORP	CAD	1,115,500	11,057,968.16
ドイツ	SIEMENS AG REG	EUR	71,528	9,364,445.76
台湾	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	502,000	9,294,396.11
アメリカ	S&P GLOBAL INC	USD	32,415	8,871,909.96
	HOME DEPOT INC	USD	41,018	8,796,411.19
	FIFTH THIRD BANCORP	USD	294,141	8,795,719.74
	ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	35,788	8,689,494.68
韓国	SK HYNIX INC	KRW	85,661	8,640,272.29
アメリカ	MERCK & CO INC	USD	140,223	8,625,637.54
	PROCTER AND GAMBLE CO	USD	80,738	8,502,382.41
	MASTERCARD INC -A-	USD	27,740	8,405,408.79
	OWENS CORNING SHS	USD	119,971	8,234,924.24
	WALT DISNEY CO	USD	50,494	8,226,908.59
	TJX COS INC	USD	141,279	8,141,679.47
アイルランド	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	74,079	8,107,899.95
アメリカ	IQVIA HOLDINGS INC	USD	50,265	8,068,522.46
	METLIFE INC	USD	162,866	8,001,896.44
日本	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	130,200	8,000,394.02
スイス	CHUBB - NAMEN AKT	USD	56,519	7,956,718.94
アメリカ	QUALCOMM INC	USD	66,280	7,714,669.42
アイルランド	LINDE PLC	USD	36,723	7,712,966.00
オランダ	STELLANTIS N.V. -BEARER & REGISTERED SHS	EUR	566,921	7,702,188.71
アメリカ	ABBVIE INC	USD	84,882	7,610,496.66
	ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	56,206	7,589,490.73
日本	SONY CORP	JPY	85,500	7,540,023.06
アメリカ	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	114,929	7,443,246.68

(2) 投資証券

	銘柄	通貨	口数	評価額 (ユーロ)
フランス	CPR MONETAIRE SR FCP -I- CAP	EUR	640	13,090,116.78
	CPR CASH -P- CAP	EUR	500	11,085,440.00

(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)、CAD (カナダドル)、EUR(ユーロ)、TWD (ニュータイワンドル)、KRW (韓国ウォン)、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（2021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、2021年2月25日現在の情報を掲載しています。

■組入資産の明細（2021年2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	2021 年 2 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	%	%	%	%	%
国 債 証 券	100,000	100,017	12.9	—	—	—	12.9
地 方 債 証 券	400,000	400,222	51.7	—	—	—	51.7
合 計	500,000	500,239	64.6	—	—	—	64.6

(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	2021 年 2 月 25 日 現 在			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国 債 証 券	第946回国庫短期証券	%	千円	千円	
		0	100,000	100,017	2021/4/26
	小 計		100,000	100,017	
地 方 債 証 券	第348回大阪府公募公債（10年）	1.32	200,000	200,232	2021/3/30
	平成28年度第2回札幌市公募公債（5年）	0.005	200,000	199,990	2021/6/18
	小 計		400,000	400,222	
	合 計		500,000	500,239	

(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"> ・ C D P 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 E S G 評価を使い、投資対象ユニバースを決定します。 ・ 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。 ・ 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。
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)
	株式		293,768,504.78
	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14期》

決算日：2021年2月15日

(計算期間：2020年2月18日～2021年2月15日)

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。ここに、期中の運用状況についてご報告申し上げます。

■投資対象ファンドの概要

運用方針	主として本邦通貨表示の短期公社債に投資し、安定した収益の確保をめざして運用を行うとともに、あわせてコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図ります。
主要運用対象	本邦通貨表示の短期公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基	準 価 額		債券組入率 比	純 資 産 額 総
		税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		
10期 (2017年2月15日)	円	円	%	%	百万円
10期 (2017年2月15日)	10,067	0	△0.1	63.6	791
11期 (2018年2月15日)	10,064	0	△0.0	65.3	770
12期 (2019年2月15日)	10,055	0	△0.1	59.0	763
13期 (2020年2月17日)	10,048	0	△0.1	61.1	788
14期 (2021年2月15日)	10,042	0	△0.1	64.6	773

(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) 2020年 2月17日	円 10,048		% —	% 61.1
2月末	10,048		0.0	64.8
3月末	10,047		△0.0	65.2
4月末	10,047		△0.0	63.3
5月末	10,046		△0.0	63.3
6月末	10,045		△0.0	65.7
7月末	10,044		△0.0	65.9
8月末	10,044		△0.0	65.9
9月末	10,044		△0.0	65.9
10月末	10,044		△0.0	66.2
11月末	10,043		△0.0	66.3
12月末	10,043		△0.0	62.4
2021年 1月末	10,043		△0.0	60.7
(期 末) 2021年 2月15日	10,042		△0.1	64.6

(注) 騰落率は期首比です。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第14期 (2020年 2月18日 ～2021年 2月15日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	1円	0.011%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(1)	(0.009)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(0)	(0.002)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.005	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(1)	(0.005)	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	0.016	

期中の平均基準価額は10,044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 (2020年2月18日から2021年2月15日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	100,050	—
	地方債証券	402,424	—
			(480,000)

(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 (2020年2月18日から2021年2月15日まで)

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
		千円	
第348回大阪府公募公債 (10年)	202,356	—	—
平成28年度第2回札幌市公募公債 (5年)	200,068	—	—
第946回国庫短期証券	100,050	—	—

(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 (2020年2月18日から2021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 (2021年2月15日現在)

公社債

(A) 債券種類別開示

国内 (邦貨建) 公社債

区分	当			期				
	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	%	%	%	%	%		
国債証券	100,000	100,020	12.9	—	—	—	12.9	
地方債証券	400,000	400,296	51.7	—	—	—	51.7	
合計	500,000	500,316	64.6	—	—	—	64.6	

(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	当			期		
		利率	額面金額	評価額	償還年月日		
		%	千円	千円			
国債証券	第946回国庫短期証券	—	100,000	100,020	2021/4/26		
地方債証券	第348回大阪府公募公債 (10年)	1.32	200,000	200,304	2021/3/30		
	平成28年度第2回札幌市公募公債 (5年)	0.005	200,000	199,992	2021/6/18		
合計			500,000	500,316			

(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 (2021年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	500,316	64.6
コー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	273,736	35.4
投 資 信 託 財 産 総 額	774,052	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

2021年2月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	774,052,455円
コー ル ・ ロ ー ン 等	272,736,200
公 社 債(評価額)	500,316,700
未 収 利 息	999,555
(B) 負 債	90,470
未 払 信 託 報 酬	83,910
未 払 利 息	620
そ の 他 未 払 費 用	5,940
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	773,961,985
元 本	770,688,092
次 期 繰 越 損 益 金	3,273,893
(D) 受 益 権 総 口 数	770,688,092口
1万口当たり基準価額(C/D)	10.042円

(注記事項)

期首元本額	784,360,573円
期中追加設定元本額	108,081,700円
期中一部解約元本額	121,754,181円

■損益の状況

当期 自2020年2月18日 至2021年2月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,478,491円
受 取 利 息	3,677,665
支 払 利 息	△ 199,174
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 3,773,002
売 買 益	164,432
売 買 損	△ 3,937,434
(C) 信 託 報 酬 等	△ 122,989
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 417,500
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,428,984
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,120,377
(配 当 等 相 当 額)	(9,921,570)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 4,801,193)
(G) 計 (D+E+F)	3,273,893
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	3,273,893
追 加 信 託 差 損 益 金	5,120,377
(配 当 等 相 当 額)	(9,921,570)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 4,801,193)
分 配 準 備 積 立 金	18,658,436
繰 越 損 益 金	△20,504,920

(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。