

■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6月2日から2030年6月27日までです。	
運用方針	「CPR Invest - グローバル・ディスラプティブ・オポチュニティーズ」への投資を通じて、主に世界のイノベーションを実現する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を行いません。	
主要運用対象	アムンディ・次世代イノベティブ世界株式ファンド	CPR Invest - グローバル・ディスラプティブ・オポチュニティーズ CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用）
	CPR Invest - グローバル・ディスラプティブ・オポチュニティーズ	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6月と12月の各27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。	

愛称：みらいクリエイター  
アムンディ・次世代イノベティブ  
世界株式ファンド

## 運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2021年6月28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、よろしくご願い申し上げます。

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：03-3593-5911

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) 2020年6月2日	10,000			—	—		—	—	1
1 期 (2020年12月28日)	13,281			0	32.8		0.8	98.1	1
2 期 (2021年6月28日)	14,408			0	8.5		0.7	98.8	1

(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) 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。

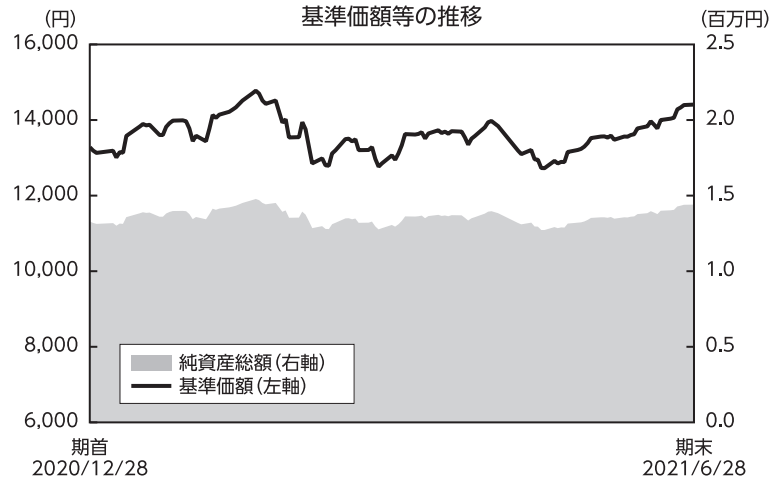
■ 当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 証 比	投 資 証 券 組 入 証 比
(期 首) 2020年12月28日	13,281	—	0.8	98.1
12月末	13,132	△1.1	0.8	98.1
2021年1月末	13,585	2.3	0.7	98.2
2月末	13,542	2.0	0.7	98.3
3月末	13,118	△1.2	0.8	98.4
4月末	13,838	4.2	0.7	98.5
5月末	13,564	2.1	0.7	98.6
(期 末) 2021年6月28日	14,408	8.5	0.7	98.8

(注) 騰落率は期首比です。

## 【基準価額等の推移】

第2期首	13,281円
第2期末	14,408円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	8.5%



## 【基準価額の主な変動要因】

### 上昇要因

- ① 当期初から2021年2月半ばにかけて、および5月半ばから当期末にかけて、ポートフォリオで多く組入れている成長株を中心に株価が上昇したこと
- ② 2021年2月から4月初めにかけて、主要通貨に対して円安傾向となったこと

### 下落要因

- ① 2021年2月末から3月末にかけて、および4月末から5月にかけて、ポートフォリオで多く組入れている成長株を中心に株価が下落したこと

## 【投資環境】

### ＜世界株式市場＞

世界株式市場では、リード役の交代にともなう混乱が何度かあったものの、調整局面を短期間で完了して上昇傾向を維持し、最高値で当期末を迎えました。新型コロナウイルスのワクチン接種の進展で経済活動が再開したことや、主要国の巨額の財政支援、主要企業の業績回復、低位推移する政策金利などが株価の上昇を支えました。

セクターとしては原油価格の上昇が寄与してエネルギーが最も上昇し、長短金利差拡大や不良債権比率の低下で収益性が回復する金融、経済活動再開が恩恵となる不動産も好調でした。一方、景気回復の恩恵の小さい公益事業や生活必需品はわずかな上昇にとどまりました。2021年2月末から3月にかけては長期金利の急上昇をきっかけに、昨年来大きく上昇してきた成長株から割安で景気感応度の高い銘柄に物色の対象が移行し、同様の動きは4月末から5月にかけてもみられ、成長株の多い情報技術はこの間大きく調整しました。長期金利は5月半ば以降低下し、情報技術も反発しましたが、通期ではアンダーパフォームとなり、ヘルスケアもこれに準じる形で推移しました。

### ＜為替市場＞

当期前半は、日銀がマイナス金利の一段の引き下げを可能とする新制度を導入したことや、米国の長期金利上昇を背景に円安が進行しました。

米ドル／円相場は、当期初の1米ドル103円台から、2021年3月末には110円台まで上昇しました。4月には米国の長期金利上昇が一服したことを受け、1米ドル107円台まで小反落しましたが、5月以降は米国政策金利の早期引き上げ観測を織り込んでジリ高となり、110円台で当期末を迎えました。

欧州通貨は4月以降も対円で強含む展開が6月初めまで続きました。その後もECB（欧州中央銀行）の緩和継続と新型コロナウイルス変異株の感染再拡大への警戒などから反落しました。

### ＜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-0.10%前後の低い水準で始まりしました。その後、TDB3ヵ月物の入札結果からもしっかりとした需要が確認され、利回りは小幅低下しました。当期末にかけては、様子見ムードが継続し、-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、世界のイノベーションを実現する企業の株式へ投資する「CPR Invest - グローバル・ディストラティブ・オポチュニティーズ」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した。「CPR Invest - グローバル・ディストラティブ・オポチュニティーズ」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 - グローバル・ディスラプティブ・オポチュニティーズ>

当ファンドは、当期初から組入銘柄の好業績を支えに株式市場を上回る良好なパフォーマンスを示していましたが、景気回復の進行をうけてインフレ懸念が台頭し、市場のけん引役が成長株から割安な景気敏感株に急速に移行するなか、2021年2月半ばから急反落となりました。3月初めに当期初の水準を下回ったあとは一進一退でしたが、4月末から一段安となりました。5月半ば以降は長期金利の落ち着きと好業績の継続を受けて反発に転じ、当期末まで続伸しました。

通期では当ファンド独自の投資ユニバース4分類のいずれも上昇したものの、株式市場を上回るパフォーマンスを実現したのはライフサイエンス&ヘルスのみで、組入比率の最も大きいデジタルエコノミーなど3分類は一桁台の上昇率にとどまりました。ポートフォリオでは特に3月に大幅な銘柄入れ替えを実施し、比較的大型で景気感応度の高い銘柄の比率が増加しました。また、ライフサイエンス&ヘルスの組入比率を引き下げ、アースなどに配分しました。

(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 - グローバル・ディスラプティブ・オポチュニティーズ」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 - グローバル・ディスラプティブ・オポチュニティーズ>

足元の物価上昇を受け、インフレが定着することが懸念材料ですが、経済活動の再開で物流などのボトルネックは徐々に解消するものとみられます。当ファンドは今後の見通しを強気にみており、ポートフォリオでは年初来でアンダーパフォームしている銘柄を中心に組入れを増やす予定です。クラウド、ビッグデータ、ライフサイエンス機器、再生可能エネルギーといったテーマにそのような銘柄が散見されます。当ファンドの株式市場全体に対する相対的なバリュエーションは過去の平均よりも低く、年後半に実現が期待される好材料を考慮すると見通しは良好であるとみています。

(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12月29日 ～2021年6月28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)	72円 (18) (52) ( 2)	0.538% (0.137) (0.384) (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 (監 査 費 用) (印 刷 費 用)	6 ( 0) ( 5)	0.041 (0.002) (0.039)	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	78	0.579	

期中の平均基準価額は13,463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。

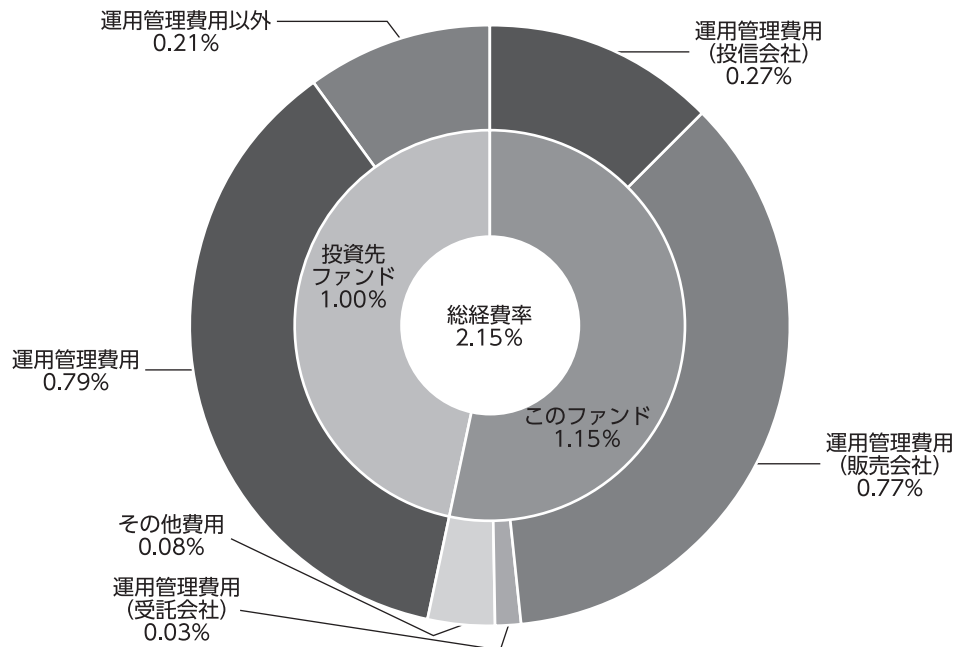
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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2.15%です。



総経費率 (①+②+③)	2.15%
①このファンドの費用の比率	1.15%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.79%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.21%

(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（2020年12月29日から2021年6月28日まで）

当期中における売買及び取引はありません。

■利害関係人との取引状況等（2020年12月29日から2021年6月28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。

■自社による当ファンドの設定・解約状況（2020年12月29日から2021年6月28日まで）

期首残高 (元 本)	期中設定 元 本	期中解約 元 本	期末残高 (元 本)	取引の理由
百万円 1	百万円 —	百万円 —	百万円 1	当初設定時または当初運用時における取得等

(注) 単位未満は切捨てです。

■組入資産の明細（2021年6月28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	9	9
合 計	口 数・金 額	9	9	9
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	< 0.7% >

(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。

(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 - グローバル・ディスラプティブ・ オポチュニティーズ	0.079	0.079	10	1,423
合 計	口 数・金 額	0.079	0.079	10	1,423
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 98.8% >

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨てです。ただし、口数が単位未満の場合は小数で記載しています。



■投資信託財産の構成 (2021年6月28日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 9	% 0.7
投 資 証 券	1,423	98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	16	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,448	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 (1,423千円) の投資信託財産総額 (1,448千円) に対する比率は98.3%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6月28日現在における邦貨換算レートは、1ユーロ=132.08円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年6月28日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,448,619円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	15,281
投資信託受益証券(評価額)	9,993
投 資 証 券(評価額)	1,423,345
(B) 負 債	7,803
未 払 信 託 報 酬	7,249
そ の 他 未 払 費 用	554
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,440,816
元 本	1,000,000
次 期 繰 越 損 益 金	440,816
(D) 受 益 権 総 口 数	1,000,000口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,408円

(注記事項)

期首元本額	1,000,000円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	0円

■損益の状況

当期 (自2020年12月29日 至2021年6月28日)

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	120,540円
売 買 益	120,544
売 買 損	△ 4
(B) 信 託 報 酬 等	△ 7,803
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	112,737
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	328,079
(E) 計 (C+D)	440,816
(F) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(E+F)	440,816
分 配 準 備 積 立 金	440,816

(注1) (A)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) (B)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。

## ■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 2 期
	(2020年12月29日～2021年6月28日)
当期分配金	—
(対基準価額比率)	(—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,408

(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 - グローバル・ディスラプティブ・オポチュニティーズ」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6月25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6月25日現在）

#### (1) 株式

	銘柄	通貨	株数	評価額（ユーロ）
アメリカ	MARVELL TECH --- REGISTERED SHS	USD	4,274,994	201,390,814.34
ケイマン諸島	WUXI BIOLOGICS	HKD	11,146,500	171,000,242.57
アメリカ	TRANSUNION	USD	1,776,568	165,169,835.57
	PALO ALTO NETWORKS	USD	517,305	162,567,349.05
	RINGCENTRAL INC	USD	603,155	152,421,422.10
	EXACT SCIENCES CORP	USD	1,339,742	144,130,724.58
	ZENDESK INC	USD	1,137,910	139,622,728.15
	MICRON TECHNOLOGY INC	USD	1,989,919	136,585,269.49
	MERCK & CO INC	USD	2,095,179	135,342,497.53
ケイマン諸島	JD.COM INC - CL A	HKD	4,239,900	134,843,785.37
アメリカ	PAYPAL HOLDINGS	USD	555,503	134,611,052.46
日本	NIDEC CORP	JPY	1,355,300	132,369,511.55
アイルランド	JOHNSON CONTROLS INTL	USD	2,305,571	129,429,134.29
アメリカ	SYNCHRONY FINANCIAL	USD	2,940,816	122,544,253.03
	HUBSPOT INC	USD	244,846	119,300,706.44
	NVIDIA CORP	USD	184,757	117,684,226.16
オランダ	STMICROELECTRONICS	EUR	3,792,791	116,817,962.80
アメリカ	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1,964,191	109,689,655.55
	SPLUNK INC	USD	915,238	108,165,187.11
日本	DAIFUKU CO	JPY	1,402,100	106,438,575.63
フランス	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	776,628	106,118,449.92
アメリカ	AMAZON.COM INC	USD	36,655	104,326,429.84
	TWILIO INC	USD	322,113	103,415,226.32
	TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	285,115	102,026,843.69
	BOOKING HOLDINGS INC	USD	53,322	101,801,250.54
	MASTERCARD INC -A-	USD	315,982	100,368,108.96
	PALOMAR HOLDINGS INC	USD	1,514,456	99,388,155.04
	VEEVA SYSTEMS -A-	USD	372,603	97,411,163.35
オランダ	NXP SEMICONDUCTORS	USD	540,103	92,270,797.01

#### (2) 投資証券

	銘柄	通貨	口数	評価額（ユーロ）
フランス	CPR OBLIG 6 M -I- 3 DEC	EUR	1,020	101,334,525.08

(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)、HKD (香港ドル)、JPY (円)、EUR (ユーロ)

## <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6月28日現在の情報を掲載しています。

### ■主要な売買銘柄（2021年2月16日から2021年6月28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980回国庫短期証券			200,194				
平成24年度第1回兵庫県公募公債			101,044	—	—		—
平成28年度第2回福島県公募公債			200,073				

（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）単位未满是切捨てです。

（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（2021年6月28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 6 月 28 日 現 在						
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちB B 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	300,000	300,804	78.5	—	—	—	78.5
合 計	300,000	300,804	78.5	—	—	—	78.5

（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）単位未满是切捨てです。

（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	2021 年 6 月 28 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	平成24年度第1回兵庫県公募公債	1.02	100,000	100,792	2022/4/13
	平成28年度第2回福島県公募公債	0.02	200,000	200,012	2022/2/23
合 計			300,000	300,804	

（注）額面・評価額の単位未满是切捨てです。

## CPR Invest - グローバル・ディスラプティブ・オポチュニティーズ

決算日 2020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>・新たな市場（新製品、新サービス、ソリューション、販売チャネル等）を創造する革新的な企業の株式に投資します。新興国を含む世界各国における創造的破壊にともなう構造変化から恩恵を受ける企業の株式に投資します。</li> <li>・トップダウン手法とボトムアップ手法の双方を用います。</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・作成しています。

\*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います。

## ■費用の明細 (2020年1月1日～2020年12月31日)

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	42,572,737.32
(b)成功報酬	92,945,232.23
(c)管理費用等	5,800,249.82
(d)その他の費用	11,107,596.10
合計	152,425,815.47

## ■純資産計算書 (2020年12月31日現在)

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	4,875,772,997.85
有価証券	4,733,825,243.57
預金	90,058,376.67
未収追加設定金	6,642,285.70
未収配当金	2,255,969.08
為替予約取引評価勘定	2,144,373.94
先物取引評価勘定	11,352,019.16
為替予約取引未収入金	28,550,796.27
その他の資産	943,933.46
負債合計	156,817,258.76
借入金	12,800,130.85
未払受入担保金	2,690,000.00
有価証券買付未払金	21,871,318.55
未払管理費用	4,204,588.08
未払成功報酬	77,722,958.94
未払解約金	1,200,843.84
未払運用報酬	5,862,786.18
為替予約取引未払金	28,564,210.32
その他の負債	1,900,422.00
純資産	4,718,955,739.09

## ■ 有価証券明細 (2020年12月31日現在)

数量		通貨	評価額 (ユーロ)
	<b>株式</b>		<b>4,547,333,051.91</b>
	バミューダ		
3,591,017.00	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	139,525,927.17
	カナダ		
1,065,200.00	NUVEI - REGISTERED SHS	USD	52,435,124.02
	ケイマン諸島		
2,241,250.00	JD.COM INC - CL A	HKD	80,793,433.29
684,085.00	JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	49,144,760.33
773,971.00	KE HOLDINGS INC	USD	38,927,853.66
3,327,959.00	LUFAX HLDG- ADR	USD	38,622,874.26
5,779,600.00	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY COMPAN	HKD	57,264,475.99
462,739.00	SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	75,279,471.98
8,366,000.00	WUXI BIOLOGICS	HKD	90,650,588.95
	中国		
509,800.00	HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	HKD	9,645,482.09
	デンマーク		
417,887.00	ORSTED	DKK	69,812,047.44
	フランス		
915,532.00	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	183,034,471.20
944,716.00	WORLDLINE SA	EUR	108,307,435.60
	ドイツ		
521,902.00	BIONTECH - ADR 1 SHS	USD	74,727,035.60
1,404,558.00	TEAMVIEWER - BEARER SHS	EUR	96,333,916.43
	アイルランド		
2,830,629.00	JOHNSON CONTROLS INTL	USD	34,772,139.29
	日本		
1,105,700.00	DAIFUKU CO	JPY	61,561,777.14
1,148,700.00	NIDEC CORP	JPY	107,783,911.66
	ジャージー		
2,494,478.00	CLARIVATE PLC	USD	107,783,911.66
	オランダ		
865,028.00	ELASTIC NV	USD	229,715,057.41
702,232.00	NXP SEMICONDUCTORS	USD	111,685,586.71
3,095,674.00	STMICROELECTRONICS	EUR	118,029,470.70
	イギリス		
1,834,620.00	ROYALTY PHARMA PLC	USD	60,570,423.26
5,556,054.00	SEGRO (REIT)	GBP	60,570,423.26
	アメリカ		
995,378.00	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	289,144,743.74
835,509.00	ALEXION PHARMACEUTICALS	USD	103,311,300.43
1,455,756.00	AMERICAN WELL - REGISTERED SHS -A-	USD	91,260,602.61
2,074,365.00	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	94,572,840.70
115,481.00	COSTAR GROUP INC	USD	133,865,475.29
119,670.00	COUPA SOFTWARE INC REG SHS	USD	75,046,161.58
251,406.00	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	58,819,313.71
177,854.00	C3 AI INC-A	USD	2,744,783,013.74
827,316.00	DRAFTKINGS INC - CL A	USD	74,607,589.70
1,530,076.00	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	106,689,490.55
1,010,083.00	EXACT SCIENCES CORP	USD	30,137,141.51
408,314.00	GLAUKOS	USD	105,163,549.46
102,178.00	HUBSPOT INC	USD	87,235,322.37
180,098.00	INSULET	USD	33,147,284.30
			43,523,206.18
			20,168,560.75
			31,482,026.04
			114,085,107.66
			109,375,094.33
			25,115,207.09
			33,106,490.39
			37,626,947.60

数量	通貨	評価額 (ユーロ)
617,538.00 LEMONADE INC	USD	61,826,982.94
1,315,260.00 LUMENTUM HOLDINGS INC	USD	101,905,641.78
251,892.00 MASTERCARD INC -A-	USD	73,483,168.22
1,700,607.00 MERCK & CO INC	USD	113,693,476.03
901,813.00 MICRON TECHNOLOGY INC	USD	55,411,140.81
284,546.00 OKTA -A-	USD	59,130,126.23
436,564.00 PALO ALTO NETWORKS	USD	126,803,547.02
1,195,424.00 PALOMAR HOLDINGS INC	USD	86,797,816.32
312,036.00 PAYPAL HOLDINGS	USD	59,726,885.86
1,255,091.00 PLUG POWER INC	USD	34,784,141.06
358,100.00 RINGCENTRAL INC	USD	110,914,271.58
513,785.00 SCHRODINGER INC	USD	33,248,740.39
130,834.00 SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	30,090,055.65
325,203.00 SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	84,817,769.08
432,155.00 STRYKER CORP	USD	86,547,555.23
1,669,945.00 TAL EDUCAT GR -A- ADR REPR 1/3 SH -A-	USD	97,599,417.23
199,544.00 TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	63,926,490.24
2,391,606.00 TENABLE HOLDINGS INC	USD	102,149,752.40
1,496,659.00 TRANSUNION	USD	121,366,929.00
280,361.00 TWILIO INC	USD	77,562,991.71
600,145.00 UBER TECH/REGSH	USD	25,015,238.45
267,033.00 VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	51,579,893.93
417,025.00 WEX	USD	69,369,538.03
975,347.00 ZENDESK INC	USD	114,087,419.92
1,306,025.00 ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC-A	USD	51,481,006.70
<b>投資証券</b>		186,492,191.66
フランス		186,492,191.66
16.00 CPR CASH -I- CAP	EUR	177,837,073.76
390.00 CPR CASH -P- CAP	EUR	8,655,117.90
<b>合計</b>		<b>4,733,825,243.57</b>



## 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 ( 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)	0.005 (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 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			末			
	額面金額	評価額	組入比率	残存期間別組入比率			
				うちBB格 以下組入比率	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			末	
		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。