

■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／海外／債券  |  |
| 信託期間   | 2011年1月31日から2031年4月8日までです。   |  |
| 運用方針   | 欧州のハイイールド債を主要投資対象とする「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (I10シェアクラス、ユーロ)」を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な投資信託財産の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。対円での為替ヘッジは行いません。            |  |
| 主要運用対象 | アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド (ユーロコース)   | ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (I10シェアクラス、ユーロ)<br>CAマネーブルファンド (適格機関投資家専用) |
|        | ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (I10シェアクラス、ユーロ)  | 欧州のハイイールド債   |
|        | 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。原則として外貨建資産への直接投資は行いません。   |  |
| 分配方針   | 毎決算時 (年12回、原則毎月8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、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益 (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もあります。 |  |

## アムンディ・欧州 ハイ・イールド債券ファンド (ユーロコース)

### 運用報告書 (全体版) 第31作成期

第178期 (決算日 2025年11月10日)  
第179期 (決算日 2025年12月8日)  
第180期 (決算日 2026年1月8日)  
第181期 (決算日 2026年2月9日)  
第182期 (決算日 2026年3月9日)  
第183期 (決算日 2026年4月8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。ここに作成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、よろしくお願い申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社  
〒105-0021 東京都港区東新橋1丁目9番2号  
お客様サポートライン：050-4561-2500  
受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで  
ホームページアドレス：<https://www.amundi.co.jp/>

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（ユーロコース）

## ■最近5作成期の運用実績

|        | 決 算 期              | 基 準 価 額 |       |           | 投資信託<br>証券<br>組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|--------|--------------------|---------|-------|-----------|-----------------------|---------|
|        |                    | (分 配 落) | 税 込 金 | 期 騰 落 中 率 |                       |         |
|        |                    | 円       | 円     | %         | %                     | 百万円     |
| 第27作成期 | 154期 (2023年11月8日)  | 5,267   | 25    | 4.4       | 99.0                  | 539     |
|        | 155期 (2023年12月8日)  | 5,229   | 25    | △0.2      | 98.2                  | 529     |
|        | 156期 (2024年1月9日)   | 5,365   | 25    | 3.1       | 98.3                  | 602     |
|        | 157期 (2024年2月8日)   | 5,441   | 25    | 1.9       | 98.2                  | 624     |
|        | 158期 (2024年3月8日)   | 5,557   | 25    | 2.6       | 98.5                  | 634     |
|        | 159期 (2024年4月8日)   | 5,630   | 25    | 1.8       | 99.2                  | 607     |
| 第28作成期 | 160期 (2024年5月8日)   | 5,707   | 25    | 1.8       | 98.8                  | 612     |
|        | 161期 (2024年6月10日)  | 5,819   | 25    | 2.4       | 98.4                  | 622     |
|        | 162期 (2024年7月8日)   | 5,963   | 25    | 2.9       | 98.4                  | 635     |
|        | 163期 (2024年8月8日)   | 5,531   | 25    | △6.8      | 98.6                  | 581     |
|        | 164期 (2024年9月9日)   | 5,479   | 25    | △0.5      | 98.4                  | 576     |
|        | 165期 (2024年10月8日)  | 5,651   | 25    | 3.6       | 98.7                  | 574     |
| 第29作成期 | 166期 (2024年11月8日)  | 5,751   | 25    | 2.2       | 98.9                  | 572     |
|        | 167期 (2024年12月9日)  | 5,542   | 25    | △3.2      | 98.8                  | 547     |
|        | 168期 (2025年1月8日)   | 5,706   | 25    | 3.4       | 98.7                  | 557     |
|        | 169期 (2025年2月10日)  | 5,474   | 25    | △3.6      | 98.8                  | 518     |
|        | 170期 (2025年3月10日)  | 5,559   | 25    | 2.0       | 98.5                  | 529     |
|        | 171期 (2025年4月8日)   | 5,400   | 25    | △2.4      | 98.7                  | 515     |
| 第30作成期 | 172期 (2025年5月8日)   | 5,582   | 25    | 3.8       | 98.7                  | 545     |
|        | 173期 (2025年6月9日)   | 5,704   | 25    | 2.6       | 84.2                  | 659     |
|        | 174期 (2025年7月8日)   | 5,914   | 25    | 4.1       | 99.0                  | 692     |
|        | 175期 (2025年8月8日)   | 5,944   | 25    | 0.9       | 99.0                  | 690     |
|        | 176期 (2025年9月8日)   | 5,959   | 25    | 0.7       | 98.8                  | 693     |
|        | 177期 (2025年10月8日)  | 6,091   | 25    | 2.6       | 98.1                  | 748     |
| 第31作成期 | 178期 (2025年11月10日) | 6,093   | 25    | 0.4       | 98.0                  | 802     |
|        | 179期 (2025年12月8日)  | 6,214   | 25    | 2.4       | 98.7                  | 820     |
|        | 180期 (2026年1月8日)   | 6,295   | 25    | 1.7       | 98.8                  | 872     |
|        | 181期 (2026年2月9日)   | 6,367   | 25    | 1.5       | 98.4                  | 888     |
|        | 182期 (2026年3月9日)   | 6,213   | 25    | △2.0      | 98.6                  | 960     |
|        | 183期 (2026年4月8日)   | 6,193   | 25    | 0.1       | 87.0                  | 1,086   |

(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。

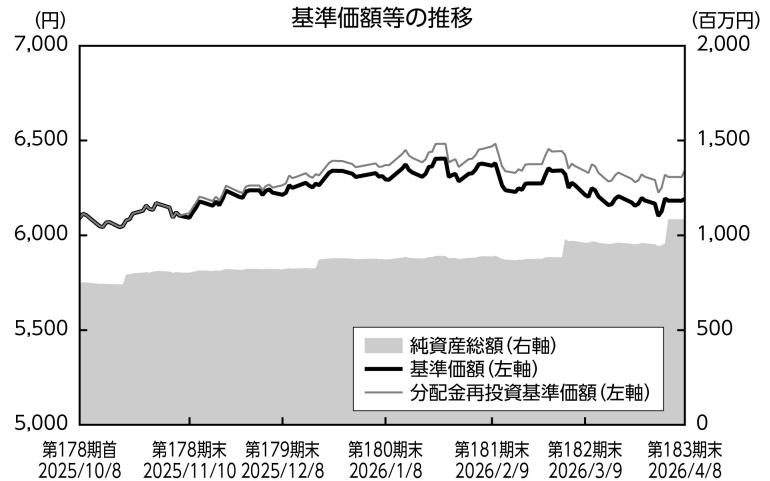
■ 当作成期中の基準価額等の推移

| 決算期   | 年 月 日              | 基 準 価 額 | 騰 落 率 |   | 投資信託<br>証 券<br>組入比率 |
|-------|--------------------|---------|-------|---|---------------------|
|       |                    |         | 騰 落 率 |   |                     |
| 第178期 | (期 首) 2025年10月 8 日 | 円       |       | % | %                   |
|       | 10月末               | 6,091   | —     |   | 98.1                |
|       | (期 末) 2025年11月10日  | 6,170   | 1.3   |   | 98.4                |
| 第179期 | (期 首) 2025年11月10日  | 6,118   | 0.4   |   | 98.0                |
|       | 11月末               | 6,093   | —     |   | 98.0                |
|       | (期 末) 2025年12月 8 日 | 6,237   | 2.4   |   | 99.0                |
| 第180期 | (期 首) 2025年12月 8 日 | 6,239   | 2.4   |   | 98.7                |
|       | 12月末               | 6,214   | —     |   | 98.7                |
|       | (期 末) 2026年 1月 8 日 | 6,308   | 1.5   |   | 98.3                |
| 第181期 | (期 首) 2026年 1月 8 日 | 6,320   | 1.7   |   | 98.8                |
|       | 1月末                | 6,295   | —     |   | 98.8                |
|       | (期 末) 2026年 2月 9 日 | 6,285   | △0.2  |   | 98.6                |
| 第182期 | (期 首) 2026年 2月 9 日 | 6,392   | 1.5   |   | 98.4                |
|       | 2月末                | 6,367   | —     |   | 98.4                |
|       | (期 末) 2026年 3月 9 日 | 6,340   | △0.4  |   | 98.9                |
| 第183期 | (期 首) 2026年 3月 9 日 | 6,238   | △2.0  |   | 98.6                |
|       | 3月末                | 6,213   | —     |   | 98.6                |
|       | (期 末) 2026年 4月 8 日 | 6,102   | △1.8  |   | 99.0                |
|       |                    | 6,218   | 0.1   |   | 87.0                |

(注) 期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

## 【基準価額等の推移】

|                |                     |
|----------------|---------------------|
| 第178期首         | 6,091円              |
| 第183期末         | 6,193円              |
| 既払分配金<br>(税込み) | 150円                |
| 騰落率            | 4.1%<br>(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、2025年10月8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】

当ファンドの基準価額は、前作成期末比で上昇しました。

### 上昇要因

- ・ キャリー収益がパフォーマンスを後押ししたほか、4月以降クレジットスプレッド（国債との利回り格差）が縮小する局面でB B格債の堅調さがプラスに働いたこと。
- ・ 為替市場において、当作成期はユーロ高・円安となったこと。

### 下落要因

- ・ 3月、ブレント原油価格の急騰、ドイツ国債利回りの上昇（債券価格は下落）、クレジットスプレッドの拡大などを受けて、欧州ハイイールド債市場が弱含んだこと。

## 【投資環境】

### <欧州ハイイールド債券市場>

欧州ハイイールド債市場は、当作成期前半はユーロ圏および米国の景気指標が堅調で、インフレ鈍化を背景にキャリー主導で底堅く推移しました。B B格債の堅調さや資金流入、新規発行の活発さが支えとなりました。2026年3月に入ると、中東情勢の緊迫化による原油高を受けてインフレ懸念と景気減速懸念が強まり、欧州ハイイールド債市場は下落しました。ドイツ国債利回りの上昇（債券価格は下落）と、クレジットスプレッド（国債との利回り格差）の拡大を背景に市場環境は急速に悪化し、リスク資産全般に逆風が広がりました。

### <為替市場>

当作成期、ユーロ／円相場は177円台で始まりしました。E C B（欧州中央銀行）が政策金利を据え置いた一方、日銀の金融政策正常化は慎重な動きにとどまり、日欧金利差を背景に円安基調が続きました。さらに、日本の政局不安や財政拡張観測、原油高によるインフレ懸念も円を押し下げ、欧州景気の底堅さがユーロを支えました。ユーロ／円相場は185円台で当作成期末を迎えました。

### <日本の短期国債市場>

当作成期の短期国債市場では、T D B（国庫短期証券）3ヵ月物利回りが上昇しました。2025年12月に日銀が追加利上げにより政策金利を0.75%へと引き上げたことに加え、さらなる利上げ期待も継続しました。これにより、0.40%台で推移していたT D B 3ヵ月物利回りは、当作成期末にかけて0.80%近辺まで上昇しました。

## 【ポートフォリオ】

### <当ファンド>

当ファンドは、主として欧州のハイイールド債に投資しユーロの為替リスクのある投資信託証券「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I10シェアクラス、ユーロ）」を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な投資信託財産の成長を目指して運用を行いました。当該投資信託証券への投資比率は高位を維持しました。なお、円建の国内籍投資信託「C A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）

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（ユーロコース）

## ＜ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I10シェアクラス、ユーロ）＞

当ファンドは、6ヵ月間を通じて新発債へ積極的に参加し、機動的にセクター・ローテーションを行い、慎重なクレジット選別を軸に選別的な運用を継続しました。懸念のある発行体を回避しつつ、金融機関の劣後債や高格付銘柄を愛好したほか、複数の新発債にも参加しました。結果として、規律あるポジショニングと信用力の高い銘柄の愛好がパフォーマンスを下支えしました。

（アムンディ・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）＞

当作成期、主として12ヵ月以内に償還を迎える短期国債への投資により、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（各期の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「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I10シェアクラス、ユーロ）」の組入比率を引き続き高位に保ちます。なお、「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」への投資も行います。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

## ＜ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（I10シェアクラス、ユーロ）＞

当ファンドは、中東紛争にともなう高いボラティリティ（価格変動性）を踏まえ、市場エクスポージャーを中立に近い水準で維持しつつ、堅固で規律ある発行体を中心に厳選投資を継続します。今後もキャリーの確保を重視しながら、インフレ率の上昇や成長鈍化、信用力格差の拡大の影響を受けやすい銘柄は回避し、新発債にも慎重に対応します。また、ダウンサイド・リスクを抑制しつつ、当資産クラスの魅力的なキャリーを享受できるよう、柔軟なポートフォリオ運営に努めます。

（アムンディ・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178期～第183期<br>(2025年10月9日<br>～2026年4月8日) |   | 項 目 の 概 要  |
|--|---|---|--|
|  | 金 額                                       | 比 率   |  |
| (a) 信 託 報 酬<br>( 投 信 会 社 )<br>( 販 売 会 社 )<br><br>( 受 託 会 社 ) | 35円<br>(10)<br>(24)<br><br>( 1 )          | 0.554%<br>(0.154)<br>(0.384)<br><br>(0.016) | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>委託した資金の運用の対価<br>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、<br>購入後の情報提供等の対価<br>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<br>( 監 査 費 用 )<br>( 印 刷 費 用 )                  | 2<br>( 0 )<br>( 2 )                       | 0.037<br>(0.005)<br>(0.032)                 | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用<br>ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用  |
| 合 計  | 37  | 0.591                                       |  |

期中の平均基準価額は6,240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。

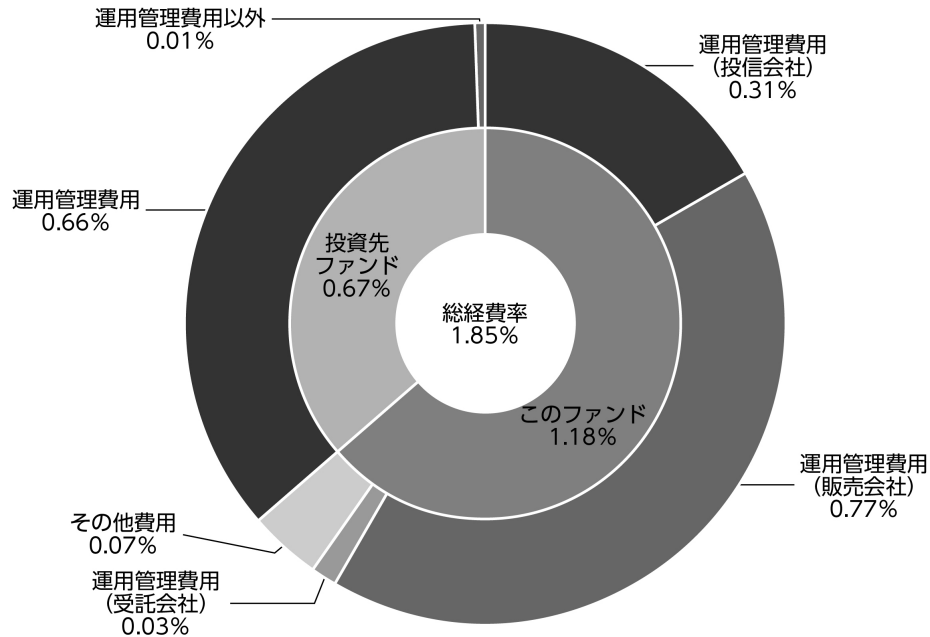
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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

当作成期中の運用・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1.85%です。



|                      |       |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (①+②+③)         | 1.85% |
| ①このファンドの費用の比率        | 1.18% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | 0.66% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.01% |

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注6) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（ユーロコース）

## ■売買及び取引の状況（2025年10月9日から2026年4月8日まで）

投資信託受益証券、投資証券

| 決 算 期 |  | 第 178 期 ～ 第 183 期 |         |     |       |
|-------|--|-------------------|---------|-----|-------|
|       |  | 買 付               |         | 売 付 |       |
|       |  | 口 数               | 買 付 額   | 口 数 | 売 付 額 |
| 外国    | (ルクセンブルク)                                | 口                 | 千円      | 口   | 千円    |
|       | ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド<br>(I10シェアクラス、ユーロ) | 35,320            | 208,973 | 230 | 1,353 |

(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（2025年10月9日から2026年4月8日まで）

当作成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（2026年4月8日現在）

(1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

| 銘 柄                     |               | 第30作成期末<br>(第177期末) | 第31作成期末 (第183期末) |        |
|-------------------------|---------------|---------------------|------------------|--------|
|                         |               | 口 数                 | 口 数              | 評 価 額  |
|                         |               | 口                   | 口                | 千円     |
| CAマネープールファンド(適格機関投資家専用) |               | 2,330,281           | 2,330,281        | 2,343  |
| 合 計                     | 口 数・金 額       | 2,330,281           | 2,330,281        | 2,343  |
|                         | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1                   | 1                | <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（邦貨建）投資証券

| 銘 柄   |               | 第30作成期末<br>(第177期末) | 第31作成期末 (第183期末) |         |
|---|---------------|---------------------|------------------|---------|
|   |               | 口 数                 | 口 数              | 評 価 額   |
|   |               | 口                   | 口                | 千円      |
| (ルクセンブルク)<br>ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド<br>(I10シェアクラス、ユーロ) |               | 125,940             | 161,030          | 942,830 |
| 合 計   | 口 数・金 額       | 125,940             | 161,030          | 942,830 |
|   | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1                   | 1                | <86.8%> |

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（ユーロコース）

## ■投資信託財産の構成（2026年4月8日現在）

| 項 目                     | 第31作成期末（第183期末） |          |
|-------------------------|-----------------|----------|
|                         | 評 価 額           | 比 率      |
| 投 資 信 託 受 益 証 券         | 千円<br>2,343     | %<br>0.2 |
| 投 資 証 券                 | 942,830         | 86.4     |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 146,665         | 13.4     |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 1,091,838       | 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

| 項 目                        | 第178期末<br>(2025年11月10日) | 第179期末<br>(2025年12月8日) | 第180期末<br>(2026年1月8日) | 第181期末<br>(2026年2月9日) | 第182期末<br>(2026年3月9日) | 第183期末<br>(2026年4月8日) |
|----------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| (A) 資 産                    | 806,770,384円            | 825,098,171円           | 882,876,452円          | 896,573,669円          | 965,805,412円          | 1,091,838,501円        |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等            | 20,293,083              | 15,109,244             | 21,268,904            | 22,123,641            | 18,091,268            | 146,661,645           |
| 投資信託受益証券(評価額)              | 2,340,767               | 2,341,233              | 2,341,699             | 2,342,165             | 2,343,097             | 2,343,796             |
| 投 資 証 券(評価額)               | 784,136,340             | 807,647,550            | 859,265,500           | 872,107,500           | 945,370,750           | 942,830,650           |
| 未 収 利 息                    | 194                     | 144                    | 349                   | 363                   | 297                   | 2,410                 |
| (B) 負 債                    | 4,134,073               | 4,106,785              | 10,449,009            | 8,001,187             | 5,017,634             | 5,600,718             |
| 未 払 金                      | -                       | -                      | 5,982,000             | 2,414,400             | -                     | -                     |
| 未 払 収 益 分 配 金              | 3,293,369               | 3,302,830              | 3,464,725             | 3,489,017             | 3,866,220             | 4,384,933             |
| 未 払 解 約 金                  | 8                       | 136                    | 31,588                | 1,020,873             | 118,000               | -                     |
| 未 払 信 託 報 酬                | 783,196                 | 697,225                | 809,394               | 858,901               | 765,679               | 893,910               |
| そ の 他 未 払 費 用              | 57,500                  | 106,594                | 161,302               | 217,996               | 267,735               | 321,875               |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B)      | 802,636,311             | 820,991,386            | 872,427,443           | 888,572,482           | 960,787,778           | 1,086,237,783         |
| 元 本                        | 1,317,347,655           | 1,321,132,236          | 1,385,890,275         | 1,395,607,122         | 1,546,488,135         | 1,753,973,337         |
| 次 期 繰 越 損 益 金              | △ 514,711,344           | △ 500,140,850          | △ 513,462,832         | △ 507,034,640         | △ 585,700,357         | △ 667,735,554         |
| (D) 受 益 権 総 口 数            | 1,317,347,655口          | 1,321,132,236口         | 1,385,890,275口        | 1,395,607,122口        | 1,546,488,135口        | 1,753,973,337口        |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D) | 6,093円                  | 6,214円                 | 6,295円                | 6,367円                | 6,213円                | 6,193円                |

(注記事項)

|             |                |
|-------------|----------------|
| 作成期首元本額     | 1,229,439,642円 |
| 作成期中追加設定元本額 | 584,279,850円   |
| 作成期中一部解約元本額 | 59,746,155円    |

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（ユーロコース）

## ■損益の状況

| 項 目                   | 第178期                         | 第179期                         | 第180期                       | 第181期                      | 第182期                       | 第183期                       |
|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                       | 自 2025年10月9日<br>至 2025年11月10日 | 自 2025年11月11日<br>至 2025年12月8日 | 自 2025年12月9日<br>至 2026年1月8日 | 自 2026年1月9日<br>至 2026年2月9日 | 自 2026年2月10日<br>至 2026年3月9日 | 自 2026年3月10日<br>至 2026年4月8日 |
| (A) 配 当 等 收 益         | 5,404,875円                    | 5,461,194円                    | 5,705,668円                  | 5,746,008円                 | 5,789,866円                  | 6,453,140円                  |
| 受 取 配 当 金             | 5,397,524                     | 5,457,945                     | 5,696,677                   | 5,738,494                  | 5,778,898                   | 6,433,650                   |
| 受 取 利 息               | 7,351                         | 3,249                         | 8,991                       | 7,514                      | 10,968                      | 19,490                      |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   | △ 779,959                     | 14,595,063                    | 9,343,814                   | 8,614,461                  | △ 24,499,810                | △ 4,182,473                 |
| 売 買 益                 | 29,935                        | 14,611,473                    | 9,414,402                   | 8,623,353                  | 161,716                     | 22,217                      |
| 売 買 損                 | △ 809,894                     | △ 16,410                      | △ 70,588                    | △ 8,892                    | △ 24,661,526                | △ 4,204,690                 |
| (C) 信 託 報 酬 等         | △ 840,696                     | △ 746,319                     | △ 864,102                   | △ 915,595                  | △ 815,418                   | △ 948,050                   |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 3,784,220                     | 19,309,938                    | 14,185,380                  | 13,444,874                 | △ 19,525,362                | 1,322,617                   |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     | △ 74,819,693                  | △ 74,219,151                  | △ 57,408,823                | △ 46,542,709               | △ 36,210,421                | △ 59,351,683                |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金   | △440,382,502                  | △441,928,807                  | △466,774,664                | △470,447,788               | △526,098,354                | △ 605,321,555               |
| (配 当 等 相 当 額)         | ( 375,271,645)                | ( 376,601,754)                | ( 398,708,279)              | ( 402,124,529)             | ( 453,390,496)              | ( 523,508,432)              |
| (売 買 損 益 相 当 額)       | (△815,654,147)                | (△818,530,561)                | (△865,482,943)              | (△872,572,317)             | (△979,488,850)              | (△1,128,829,987)            |
| (G) 計 (D+E+F)         | △511,417,975                  | △496,838,020                  | △509,998,107                | △503,545,623               | △581,834,137                | △ 663,350,621               |
| (H) 收 益 分 配 金         | △ 3,293,369                   | △ 3,302,830                   | △ 3,464,725                 | △ 3,489,017                | △ 3,866,220                 | △ 4,384,933                 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)   | △514,711,344                  | △500,140,850                  | △513,462,832                | △507,034,640               | △585,700,357                | △ 667,735,554               |
| 追 加 信 託 差 損 益 金       | △440,382,502                  | △441,928,807                  | △466,774,664                | △470,447,788               | △526,098,354                | △ 605,321,555               |
| (配 当 等 相 当 額)         | ( 375,271,645)                | ( 376,601,754)                | ( 398,708,279)              | ( 402,124,529)             | ( 453,390,496)              | ( 523,508,432)              |
| (売 買 損 益 相 当 額)       | (△815,654,147)                | (△818,530,561)                | (△865,482,943)              | (△872,572,317)             | (△979,488,850)              | (△1,128,829,987)            |
| 分 配 準 備 積 立 金         | 56,337,111                    | 58,210,827                    | 59,341,128                  | 61,052,101                 | 61,554,722                  | 62,423,910                  |
| 繰 越 損 益 金             | △130,665,953                  | △116,422,870                  | △106,029,296                | △ 97,638,953               | △121,156,725                | △ 124,837,909               |

(注1) (B)有価証券売買損益は各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

第178期計算期間末における費用控除後の配当等収益（4,564,179円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（375,271,645円）および分配準備積立金（55,066,301円）より分配対象収益は434,902,125円（10,000口当たり3,301円）であり、うち3,293,369円（10,000口当たり25円）を分配金額としております。

第179期計算期間末における費用控除後の配当等収益（5,257,971円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（376,601,754円）および分配準備積立金（56,255,686円）より分配対象収益は438,115,411円（10,000口当たり3,316円）であり、うち3,302,830円（10,000口当たり25円）を分配金額としております。

第180期計算期間末における費用控除後の配当等収益（5,378,087円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（398,708,279円）および分配準備積立金（57,427,766円）より分配対象収益は461,514,132円（10,000口当たり3,330円）であり、うち3,464,725円（10,000口当たり25円）を分配金額としております。

第181期計算期間末における費用控除後の配当等収益（5,379,678円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（402,124,529円）および分配準備積立金（59,161,440円）より分配対象収益は466,665,647円（10,000口当たり3,343円）であり、うち3,489,017円（10,000口当たり25円）を分配金額としております。

第182期計算期間末における費用控除後の配当等収益（4,974,448円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（453,390,496円）および分配準備積立金（60,446,494円）より分配対象収益は518,811,438円（10,000口当たり3,354円）であり、うち3,866,220円（10,000口当たり25円）を分配金額としております。

第183期計算期間末における費用控除後の配当等収益（5,505,090円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（523,508,432円）および分配準備積立金（61,303,753円）より分配対象収益は590,317,275円（10,000口当たり3,365円）であり、うち4,384,933円（10,000口当たり25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178期 | 第179期 | 第180期 | 第181期 | 第182期 | 第183期 |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たりの分配金（税込み） | 25円   | 25円   | 25円   | 25円   | 25円   | 25円   |

### ◇分配金をお支払いする場合

分配金は各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

お手取り分配金は、各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178期                        | 第179期                        | 第180期                      | 第181期                     | 第182期                      | 第183期                      |
|-----------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
|           | (2025年10月9日<br>～2025年11月10日) | (2025年11月11日<br>～2025年12月8日) | (2025年12月9日<br>～2026年1月8日) | (2026年1月9日<br>～2026年2月9日) | (2026年2月10日<br>～2026年3月9日) | (2026年3月10日<br>～2026年4月8日) |
| 当期分配金     | 25                           | 25                           | 25                         | 25                        | 25                         | 25                         |
| （対基準価額比率） | (0.409%)                     | (0.401%)                     | (0.396%)                   | (0.391%)                  | (0.401%)                   | (0.402%)                   |
| 当期の収益     | 25                           | 25                           | 25                         | 25                        | 25                         | 25                         |
| 当期の収益以外   | —                            | —                            | —                          | —                         | —                          | —                          |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,276                        | 3,291                        | 3,305                      | 3,318                     | 3,329                      | 3,340                      |

（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。

## 《お知らせ》

- ・一般社団法人投資信託協会が一般社団法人資産運用業協会に名称を変更したことにとまなない、2026年4月1日付で投資信託約款に所要の変更を行いました。
- ・当ファンドが投資対象とする「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド」につきまして、2026年5月7日付で「Amundi Funds ユーロ・ハイ・イールド・ボンド」に統合される予定です。この統合は、外国籍投資法人「ストラクチャラ」傘下のファンドの本数および残高の減少が続いていることから、同様の運用戦略で運用されるファンドと統合することで、より効率的に運用することを目指して行われるものです。なお、この統合に関して、運用管理費用（信託報酬）の実質的な負担の上限が引き下げとなり、また、為替ポジションを再構築するなどの対応をとまなう予定ですが、投資方針および運用体制に実質的な変更はありません。

ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド  
 決算日 2025年12月31日  
 (計算期間：2025年1月1日～2025年12月31日)

作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに委託会社が翻訳・抜粋・作成しています。なお、開示情報につきましては各クラス別の情報がいないため、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 (2025年1月1日～2025年12月31日)

| 項目        | 当期           |
|-----------|--------------|
|           | ユーロ          |
| (a)運用報酬   | 1,084,773.40 |
| (b)管理費用等  | 236,688.18   |
| (c)その他の費用 | 93,995.17    |
| 合計        | 1,415,456.75 |

■純資産計算書 (2025年12月31日現在)

| 項目         | 当期末            |
|------------|----------------|
|            | ユーロ            |
| 資産合計       | 185,077,804.10 |
| 有価証券       | 178,860,830.88 |
| 預金         | 1,759,918.31   |
| 未収利息       | 2,905,265.13   |
| スワップ未収利息   | 15,361.11      |
| その他の未収利息   | 5,289.86       |
| 未収追加設定金    | 808.54         |
| 為替予約取引評価勘定 | 666,067.91     |
| スワップ取引評価勘定 | 864,262.36     |
| 負債合計       | 2,545,114.15   |
| 借入金        | 130,835.96     |
| その他の未払利息   | 428.76         |
| 未払配当金      | 1,826,137.14   |
| 未払解約金      | 478,506.57     |
| 未払運用報酬     | 84,591.44      |
| 未払管理費用     | 18,456.29      |
| 未払税        | 4,608.97       |
| 為替未払金      | 1,549.02       |
| 純資産        | 182,532,689.95 |

## ■ 有価証券明細 (2025年12月31日現在)

| 数量   | 評価額<br>ユーロ            | 数量   | 評価額<br>ユーロ           |
|--|-----------------------|--|----------------------|
| <b>債券</b>  | <b>170,551,241.64</b> |  |                      |
| <b>オーストリア</b>  | <b>1,458,205.72</b>   |  |                      |
| 800,000 BENTELER INTL 7.25% 15-06-31                 | 860,779.05            | 700,000 PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29                          | 730,459.44           |
| 600,000 SAPPY PAPIER 3.625% 15-03-28                 | 597,426.67            | 800,000 RCI BANQUE 4.75% 24-03-37 EMTN                         | 811,363.03           |
| <b>チェコ</b>   | <b>1,594,004.13</b>   | 400,000 RCI BANQUE 6.125% PERP                                 | 402,309.65           |
| 1,113,000 CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31       | 1,155,428.73          | 700,000 ROQUETTE FRERES 5.494% PERP                            | 717,679.28           |
| 500,000 CZECHOSLOVAK GROUP AS 6.5% 10-01-31          | 438,575.40            | 1,000,000 SECHE ENVIRONNEMENT 5.87% PERP                       | 1,006,937.80         |
| <b>デンマーク</b>   | <b>717,325.11</b>     | 300,000 VALEO 4.5% 11-04-30 EMTN                               | 306,946.79           |
| 700,000 ORSTED 5.125% PERP                           | 717,325.11            | 500,000 VALEO 5.125% 20-05-31 EMTN                             | 516,446.98           |
| <b>フィンランド</b>  | <b>640,236.68</b>     | 500,000 VALEO 5.875% 12-04-29 EMTN                             | 538,336.36           |
| 630,000 MEHILAINEN YHTYMA OY 5.125% 30-06-32         | 640,236.68            | 700,000 VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.5% PERP                         | 673,788.38           |
| <b>フランス</b>  | <b>29,960,713.52</b>  | 271,263 VIRIDIEN 8.5% 15-10-30                                 | 284,736.04           |
| 800,000 ACCOR 4.875% PERP                            | 822,227.04            | <b>ドイツ</b>   | <b>18,293,891.54</b> |
| 700,000 AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29                   | 729,578.10            | 800,000 BAYER 5.5% 13-09-54                                    | 826,903.35           |
| 1,000,000 AIR FR KLM 5.75% PERP                      | 1,013,737.26          | 1,000,000 BAYER 7.0% 25-09-83                                  | 1,101,775.05         |
| 400,000 ALSTOM 5.868% PERP                           | 423,567.71            | 400,000 CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28               | 398,313.86           |
| 400,000 BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS 6.5% 18-07-30 | 402,831.03            | 1,100,000 CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.125% 15-06-31             | 1,125,647.74         |
| 600,000 CCF 5.0% 27-05-35                            | 609,702.31            | 320,000 CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30                 | 332,366.14           |
| 400,000 CEETRUS FRANCE 4.95% 14-11-30                | 402,859.49            | 600,000 COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.625% PERP             | 630,680.16           |
| 1,300,000 CMA CGM 4.875% 15-01-32                    | 1,256,578.84          | 600,000 COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7.875% PERP             | 676,320.71           |
| 500,000 EDF 4.375% PERP EMTN                         | 495,436.26            | 900,000 CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30                          | 936,881.62           |
| 600,000 EDF 5.125% PERP EMTN                         | 616,492.35            | 200,000 DEUTSCHE BK 7.125% PERP                                | 211,754.62           |
| 1,000,000 EDF 5.625% PERP EMTN                       | 1,042,998.28          | 600,000 DEUTSCHE BK 8.125% PERP                                | 652,858.51           |
| 2,000,000 EDF 7.5% PERP EMTN                         | 2,181,361.32          | 800,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 5.25% 15-01-55                   | 832,068.36           |
| 2,000,000 ELECTRICITE DE 3.375% 20-XX 15/09A         | 1,912,065.69          | 700,000 DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31                         | 714,089.09           |
| 900,000 ELO 3.25% 23-07-27 EMTN                      | 898,714.30            | 800,000 GRUENENTHAL 4.125% 15-05-28                            | 804,532.75           |
| 300,000 ELO 4.875% 08-12-28 EMTN                     | 304,683.19            | 400,000 HT TROPLAST 9.375% 15-07-28                            | 416,651.09           |
| 500,000 ELO 6.0% 22-03-29 EMTN                       | 522,267.15            | 1,300,000 IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29                       | 1,377,287.03         |
| 1,000,000 EUTEL 1.5% 13-10-28                        | 958,173.56            | 1,000,000 NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.375% 23-10-30          | 1,024,055.60         |
| 714,286 FORVIA 3.75% 15-06-28                        | 715,063.45            | 500,000 NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.0% 21-02-30              | 519,404.97           |
| 400,000 FORVIA 5.5% 15-06-31                         | 414,633.76            | 522,000 ONE HOTELS 7.75% 02-04-31                              | 558,262.80           |
| 800,000 FORVIA 5.625% 15-06-30                       | 835,085.56            | 1,000,000 SCHAEFFLER AG 4.25% 01-04-28                         | 1,022,417.52         |
| 800,000 GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30                 | 831,807.56            | 500,000 TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29 | 516,319.85           |
| 400,000 ILIAD HOLDING SAS 5.375% 15-04-30            | 413,161.31            | 1,300,000 ZF FINANCE 2.25% 03-05-28 EMTN                       | 1,240,608.26         |
| 500,000 ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28            | 507,684.02            | 1,000,000 ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN                       | 994,618.07           |
| 1,700,000 ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15-04-31          | 1,815,647.57          | 1,400,000 ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN                       | 1,380,074.39         |
| 600,000 IM GROUP SAS 8.0% 01-03-28                   | 469,665.98            | <b>ギリシャ</b>  | <b>5,394,392.15</b>  |
| 1,200,000 KAPLA 5.0% 30-04-31                        | 1,218,817.31          | 200,000 ALPHA BANK 4.308% 23-07-36                             | 202,406.21           |
| 400,000 LOXAM SAS 4.25% 15-02-30                     | 403,052.70            | 300,000 ALPHA BANK 6.0% 13-09-34 EMTN                          | 323,090.16           |
| 900,000 LOXAM SAS 4.25% 15-02-31                     | 901,518.79            | 500,000 EUROBANK S A 6.25% 25-04-34                            | 535,712.86           |
| 270,000 LOXAM SAS 6.375% 31-05-29                    | 279,539.53            | 1,200,000 EUROBANK S A 6.625% PERP                             | 1,246,661.75         |
| 200,000 OPMOBILITY 4.2955% 05-02-31                  | 202,790.29            | 600,000 NATL BANK OF GREECE 5.875% 28-06-35                    | 642,410.43           |
| 370,000 OVH GROUPE SAS 4.75% 05-02-31                | 369,968.06            | 1,700,000 PIRAEUS BANK 6.125% PERP                             | 1,676,090.20         |
|  |                       | 700,000 PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA 7.25% 17-04-34           | 768,020.54           |
|  |                       | <b>アイルランド</b>  | <b>6,101,638.86</b>  |
|  |                       | 800,000 AIB GROUP 7.125% PERP                                  | 864,886.95           |
|  |                       | 900,000 BK IRELAND GROUP 6.375% PERP                           | 941,763.52           |
|  |                       | 2,300,000 DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28                  | 2,570,514.73         |

| 数量  | 評価額<br>ユーロ           | 数量  | 評価額<br>ユーロ           |
|---|----------------------|---|----------------------|
| 1,000,000 EIRCOM FINANCE 5.0% 30-04-31                              | 1,018,964.78         | 600,000 CIRSA FINANCE INTL SARL 4.875% 15-10-31             | 616,430.69           |
| 500,000 EIRCOM FINANCE 5.75% 15-12-29                               | 521,023.16           | 500,000 CIRSA FINANCE INTL SARL 6.5% 15-03-29               | 520,563.17           |
| 160,000 VIRGIN MEDIA Q2 VENDOR FINANCING NOTES V<br>7.875% 15-03-32 | 184,485.72           | 600,000 CPI PROPERTY GROUP 4.75% 22-07-30                   | 578,824.34           |
| <b>マン島</b>  | <b>500,635.68</b>    | 500,000 CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP                      | 478,505.88           |
| 500,000 PLAYTECH 5.875% 28-06-28                                    | 500,635.68           | 500,000 CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32                    | 503,449.61           |
| <b>イタリア</b>   | <b>18,187,310.49</b> | 600,000 CPI PROPERTY GROUP 7.0% 07-05-29                    | 638,062.04           |
| 630,000 ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30               | 636,774.41           | 500,000 CPI PROPERTY GROUP 7.5% PERP                        | 465,203.75           |
| 400,000 BANCO BPM 5.0% 18-06-34 EMTN                                | 417,257.69           | 300,000 ESSENDI S.A. 5.625% 15-05-32                        | 308,088.07           |
| 520,000 BANCO BPM 6.25% PERP  | 537,436.50           | 400,000 ESSENDI S.A. 6.375% 15-10-29                        | 420,859.23           |
| 600,000 BANCO BPM 7.25% PERP  | 649,777.37           | 1,750,000 FRONERI LUX FINCO SARL 4.75% 01-08-32             | 1,767,691.68         |
| 1,200,000 BPER BANCA 5.875% PERP                                    | 1,203,935.78         | 480,000 ION PLATFORM FINANCE SARL 6.5% 30-09-30             | 465,300.33           |
| 200,000 BPER BANCA 6.5% PERP  | 207,311.67           | 400,000 ION PLATFORM FINANCE SARL 6.875% 30-09-32           | 383,325.41           |
| 1,000,000 BUBBLES BID 6.5% 30-09-31                                 | 1,028,081.50         | 900,000 LUNA 15 SA RL 10.5% 01-07-32                        | 935,771.42           |
| 600,000 DOLCETTO HOLD 5.625% 14-07-32                               | 610,935.20           | 1,700,000 MATTERHORN TELECOM 3.875% 15-10-30                | 1,697,818.56         |
| 700,000 DOVALUE 7.0% 28-02-30                                       | 747,782.68           | 700,000 PICARD BOND 6.875% 31-10-32                         | 703,784.61           |
| 500,000 FIBERCOPI 2.375% 12-10-27 EMTN                              | 495,138.16           | 1,000,000 PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31               | 1,040,082.08         |
| 700,000 FIBERCOPI 4.75% 30-06-30                                    | 713,155.45           | <b>メキシコ</b>   | <b>955,805.24</b>    |
| 1,900,000 FIBERCOPI 5.125% 30-06-32                                 | 1,936,483.23         | 1,000,000 NEMAK SAB CV 2.25% 20-07-28                       | 955,805.24           |
| 486,000 FIBERCOPI 6.875% 15-02-28                                   | 516,322.66           | <b>オランダ</b>   | <b>27,931,053.68</b> |
| 800,000 FIBERCOPI 7.875% 31-07-28                                   | 875,021.94           | 500,000 ABERTIS FINANCE BV 2.625% PERP                      | 495,521.74           |
| 400,000 INDUSTRIA MACCHINE 3.75% 15-01-28                           | 400,333.13           | 1,100,000 ABERTIS FINANCE BV 4.746% PERP                    | 1,122,407.61         |
| 800,000 INTE 6.375% PERP  | 833,773.58           | 700,000 ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP                       | 721,318.95           |
| 200,000 INTE 6.375% PERP  | 209,445.33           | 100,000 CITYCON TREASURY BV 1.625% 12-03-28                 | 92,828.77            |
| 500,000 INTE 9.125% PERP  | 578,162.67           | 200,000 CITYCON TREASURY BV 5.0% 11-03-30                   | 190,463.32           |
| 400,000 INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28                            | 422,913.27           | 200,000 CITYCON TREASURY BV 5.375% 08-07-31                 | 190,306.54           |
| 1,000,000 LOTTOMATICA GROUP 4.875% 31-01-31                         | 1,030,350.25         | 150,000 CITYCON TREASURY BV 6.5% 08-03-29                   | 152,341.81           |
| 500,000 LOTTOMATICA GROUP 5.375% 01-06-30                           | 517,635.70           | 1,000,000 DUFY ONE BV 3.375% 15-04-28                       | 1,001,748.86         |
| 860,000 TEAMSYSYSTEM 5.0% 01-07-31                                  | 867,449.36           | 800,000 ENERGIZER GAMMA ACQ 3.5% 30-06-29                   | 775,111.95           |
| 900,000 TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 4.75% PERP                   | 932,846.92           | 580,000 GTCR W DUTWZ MERGER SU 8.5% 15-01-31                | 711,551.91           |
| 600,000 UNICREDIT 6.5% PERP EMTN                                    | 640,543.11           | 300,000 KPN 4.875% PERP                                     | 310,692.48           |
| 1,250,000 X3G MERGE 7.0% 15-05-30                                   | 1,178,442.93         | 200,000 OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29                 | 206,377.85           |
| <b>日本</b>   | <b>4,251,096.57</b>  | 400,000 OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28                 | 411,872.60           |
| 500,000 NISSAN MOTOR CO LTD 5.25% 17-07-29                          | 515,448.82           | 200,000 QPARK HOLDING I BV 2.0% 01-03-27                    | 199,132.16           |
| 1,000,000 RAKUTEN GROUP 4.25% PERP                                  | 970,765.39           | 700,000 QPARK HOLDING I BV 4.25% 01-09-30                   | 711,005.90           |
| 500,000 SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28                                | 508,884.01           | 500,000 QPARK HOLDING I BV 5.125% 01-03-29                  | 514,724.99           |
| 800,000 SOFTBANK GROUP 5.25% 10-10-29                               | 813,008.01           | 500,000 TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP                   | 529,430.56           |
| 500,000 SOFTBANK GROUP 5.875% 10-07-31                              | 512,544.30           | 1,100,000 TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP                   | 1,217,425.57         |
| 600,000 SOFTBANK GROUP 6.375% 10-07-33                              | 615,973.98           | 2,400,000 TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP                  | 2,602,102.13         |
| 340,000 SOFTBANK GROUP 6.5% 29-10-62                                | 314,472.06           | 400,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27    | 404,470.45           |
| <b>ジャージー</b>  | <b>524,609.45</b>    | 2,682,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.125% 01-06-31 | 2,723,965.29         |
| 510,000 DEEPOCEAN 6.0% 08-04-31                                     | 524,609.45           | 1,000,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30 | 1,028,818.12         |
| <b>ルクセンブルク</b>  | <b>15,577,258.65</b> | 1,000,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29 | 1,127,932.00         |
| 900,000 7 LUNA 25 SA RL 5.5% 01-07-32                               | 917,518.17           | 100,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.875% 15-09-31   | 119,980.96           |
| 800,000 ARAMARK INTL FINANCE SARL 4.375% 15-04-33                   | 800,633.21           | 500,000 TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV 6.625% 15-07-30        | 526,714.48           |
| 300,000 AROUNDTOWN 1.625% PERP EMTN                                 | 291,720.08           | 400,000 UNITED GROUP BV 3.625% 15-02-28                     | 399,255.16           |
| 500,000 AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.25% PERP                          | 489,129.41           | 100,000 UNITED GROUP BV 4.625% 15-08-28                     | 100,312.78           |
| 1,500,000 CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27-10-31                      | 1,554,496.91         |   |                      |

| 数量   | 評価額<br>ユーロ           | 数量  | 評価額<br>ユーロ          |
|--|----------------------|---|---------------------|
| 800,000 UNITED GROUP BV 5.25% 01-02-30               | 798,624.50           | 810,000 ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30      | 852,013.41          |
| 400,000 UNITED GROUP BV 6.25% 31-01-32               | 402,307.69           | 300,000 AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29                     | 308,673.42          |
| 800,000 UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31                | 819,294.22           | 800,000 BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28      | 758,953.14          |
| 800,000 VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.994% PERP       | 828,953.28           | 400,000 BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 6.5% 10-07-31       | 374,174.87          |
| 700,000 VZ SECURED FINANCING BV 5.25% 15-01-33       | 688,608.11           | 410,000 BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29                     | 422,133.26          |
| 900,000 WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 3.0% PERP       | 866,221.56           | 1,100,000 CARNIVAL 4.125% 15-07-31                            | 1,116,071.00        |
| 900,000 WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 6.117% PERP     | 922,124.80           | 500,000 CDR FIREFLY BID 8.625% 30-04-29                       | 601,870.08          |
| 700,000 WPAP TELECOM HOLDINGS IV BV 3.75% 15-01-29   | 701,431.77           | 1,000,000 DEUCE FIN 7.0% 20-11-31                             | 1,160,696.60        |
| 300,000 ZF EUROPE FINANCE BV 4.75% 31-01-29          | 299,764.64           | 200,000 INEOS FINANCE 5.625% 15-08-30                         | 169,347.06          |
| 300,000 ZF EUROPE FINANCE BV 6.125% 13-03-29         | 311,787.68           | 420,000 INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29                         | 369,206.45          |
| 500,000 ZF EUROPE FINANCE BV 7.0% 12-06-30           | 527,308.54           | 200,000 INEOS FINANCE 6.625% 15-05-28                         | 185,754.12          |
| 1,700,000 ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30      | 1,516,770.26         | 300,000 INEOS FINANCE 7.25% 31-03-31                          | 259,605.42          |
| 700,000 ZIGGO BOND COMPANY BV 6.125% 15-11-32        | 660,041.69           | 200,000 INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30                | 148,655.38          |
| <b>ポーランド</b>   | <b>1,332,940.68</b>  | 300,000 INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29                 | 239,913.07          |
| 1,330,000 INPOST 4.0% 01-04-31                       | 1,332,940.68         | 700,000 JERROLD FIN 7.875% 15-04-30                           | 825,112.73          |
| <b>ポルトガル</b>   | <b>3,121,824.83</b>  | 700,000 MKT BID FIN 8.75% 31-01-31                            | 791,137.89          |
| 1,100,000 EDP 4.375% 02-12-55 EMTN                   | 1,093,520.35         | 960,000 PINNACLE BID 8.25% 11-10-28                           | 1,005,840.50        |
| 300,000 EDP 4.5% 27-05-55 EMTN                       | 304,593.14           | 400,000 SHERWOOD FINANCING 7.625% 15-12-29                    | 390,100.56          |
| 400,000 EDP S.A 1.875% 14-03-82                      | 374,196.75           | 800,000 STONEGATE PUB CO FINANCING 2019 10.75% 31-07-29       | 907,066.21          |
| 500,000 EDP S.A 4.625% 16-09-54                      | 513,439.19           | 400,000 VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 5.25% 15-05-29           | 444,611.94          |
| 300,000 EDP S.A 4.75% 29-05-54                       | 309,747.22           | 1,100,000 VMED O2 UK FINANCING I 4.5% 15-07-31                | 1,123,676.09        |
| 500,000 EDP S.A 5.943% 23-04-83                      | 526,328.18           | 400,000 VMED O2 UK FINANCING I 5.625% 15-04-32                | 403,679.97          |
| <b>スペイン</b>  | <b>8,535,897.83</b>  | 600,000 VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80                          | 578,659.21          |
| 400,000 BANCO DE BADELL 6.5% PERP                    | 417,951.36           | 400,000 VODAFONE GROUP 4.125% 12-09-55                        | 397,639.32          |
| 1,000,000 BANCO DE BADELL 9.375% PERP                | 1,122,900.26         | <b>アメリカ</b>   | <b>6,496,526.24</b> |
| 1,000,000 BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP | 1,079,908.24         | 400,000 BEACH ACQUISITION BIDCO LLC 5.25% 15-07-32            | 408,712.79          |
| 400,000 BANKINTER 6.0% PERP                          | 411,807.74           | 100,000 CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31                | 97,761.78           |
| 800,000 BBVA 6.875% PERP                             | 866,374.02           | 600,000 IQVIA 2.25% 15-01-28                                  | 590,306.37          |
| 600,000 CAIXABANK 8.25% PERP                         | 668,267.04           | 400,000 IQVIA 2.875% 15-06-28                                 | 397,565.75          |
| 800,000 CEL OP 8.25% 15-12-30                        | 827,632.64           | 670,000 IRON MOUNTAIN 4.75% 15-01-34                          | 652,684.15          |
| 700,000 EROSKI SOCIEDAD CORPORATIVA 5.75% 15-05-31   | 725,386.01           | 2,000,000 ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2.875% 30-04-28 | 1,947,809.87        |
| 700,000 GESTAMP AUTOMOCION 4.375% 15-10-30           | 707,783.40           | 900,000 PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.75% 15-06-31             | 916,268.02          |
| 600,000 GRIFOLS 3.875% 15-10-28                      | 593,928.69           | 940,000 RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31                       | 959,062.16          |
| 104,255 LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27       | 104,343.94           | 500,000 SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28       | 526,355.35          |
| 1,000,000 NCG BAN 6.125% PERP                        | 1,009,614.49         | <b>変動利付債</b>  | <b>4,134,970.39</b> |
| <b>スウェーデン</b>  | <b>5,141,282.89</b>  | <b>フィンランド</b>   | <b>201,699.83</b>   |
| 240,000 ASMODEE GROUP AB 4.25% 15-12-31              | 242,386.39           | 200,000 MEHLAINEN YHTYMA OY E3R+3.375% 30-06-32               | 201,699.83          |
| 160,000 ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29              | 168,360.90           | <b>ドイツ</b>  | <b>523,130.81</b>   |
| 1,120,000 ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30          | 1,168,108.70         | 500,000 IHO VERWALTUNGS FLR 15-05-28                          | 523,130.81          |
| 500,000 CASTELLUM AB 3.125% PERP                     | 493,757.95           | <b>イタリア</b>   | <b>1,612,345.81</b> |
| 400,000 DOMETIC GROUP AB 5.0% 11-09-30               | 407,334.29           | 300,000 DOLCETTO HOLD E3R+3.625% 14-07-32                     | 304,002.16          |
| 410,000 HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.625% PERP             | 399,371.49           | 600,000 IRCA E3 FLR 15-12-29                                  | 609,151.34          |
| 700,000 HEIMSTADEN BOSTAD AB 6.25% PERP              | 732,957.93           | 700,000 MATICMIND E3R+5.25% 31-12-32                          | 699,192.31          |
| 300,000 VERISURE HOLDING AB 5.5% 15-05-30            | 311,321.84           | <b>ルクセンブルク</b>  | <b>744,712.63</b>   |
| 500,000 VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28          | 514,119.52           | 300,000 CIRSA FINANCE INTL SARL E3R+3.0% 15-10-32             | 303,557.86          |
| 700,000 VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29        | 703,563.88           | 500,000 CPI PROPERTY GROUP FLR PERP                           | 441,154.77          |
| <b>イギリス</b>  | <b>13,834,591.70</b> |   |                     |

| 数量  | 評価額<br>ユーロ            |
|---|-----------------------|
| スペイン  | <b>605,276.63</b>     |
| 600,000 CEL OP E3R+5.5% 15-12-30                            | 605,276.63            |
| スウェーデン  | <b>193,895.09</b>     |
| 200,000 HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R PERP                      | 193,895.09            |
| イギリス  | <b>253,909.59</b>     |
| 250,000 DEUCE FIN E3R+3.5% 20-11-32                         | 253,909.59            |
| 投資証券  | <b>4,174,618.85</b>   |
| フランス  | <b>4,174,618.85</b>   |
| 38 AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE<br>PART Z C | 4,174,618.85          |
| 合計  | <b>178,860,830.88</b> |

## C A マネープールファンド（適格機関投資家専用）

## 運用報告書

《第19期》

決算日：2026年2月16日

（計算期間：2025年2月18日～2026年2月16日）

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

## ■投資対象ファンドの概要

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

## ■最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額   |            |           | 債券組入率 | 純資産総額 |
|-----------------|--------|------------|-----------|-------|-------|
|                 |        | 税込み<br>分配金 | 期中<br>騰落率 |       |       |
|                 | 円      | 円          | %         | %     | 百万円   |
| 15期（2022年2月15日） | 10,035 | 0          | △0.1      | 70.8  | 552   |
| 16期（2023年2月15日） | 10,027 | 0          | △0.1      | 74.3  | 473   |
| 17期（2024年2月15日） | 10,020 | 0          | △0.1      | 70.8  | 495   |
| 18期（2025年2月17日） | 10,022 | 0          | 0.0       | 75.8  | 421   |
| 19期（2026年2月16日） | 10,052 | 0          | 0.3       | 76.5  | 403   |

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

## ■当期中の基準価額等の推移

| 年 月 日      | 基 準 価 額 |       | 債券組入<br>比 率 |
|------------|---------|-------|-------------|
|            |         | 騰 落 率 |             |
| (期 首)      | 円       | %     | %           |
| 2025年2月17日 | 10,022  | —     | 75.8        |
| 2月末        | 10,023  | 0.0   | 75.8        |
| 3月末        | 10,024  | 0.0   | 73.5        |
| 4月末        | 10,027  | 0.0   | 64.7        |
| 5月末        | 10,029  | 0.1   | 68.6        |
| 6月末        | 10,032  | 0.1   | 53.9        |
| 7月末        | 10,035  | 0.1   | 62.6        |
| 8月末        | 10,038  | 0.2   | 61.3        |
| 9月末        | 10,039  | 0.2   | 71.2        |
| 10月末       | 10,044  | 0.2   | 72.8        |
| 11月末       | 10,048  | 0.3   | 76.3        |
| 12月末       | 10,047  | 0.2   | 73.6        |
| 2026年1月末   | 10,050  | 0.3   | 75.7        |
| (期 末)      |         |       |             |
| 2026年2月16日 | 10,052  | 0.3   | 76.5        |

(注) 騰落率は期首比です。

## ■ 1 万口当たりの費用明細

| 項 目  | 第 19 期<br>(2025年 2月18日<br>～2026年 2月16日) |   | 項 目 の 概 要  |
|--|---|---|--|
|  | 金 額                                     | 比 率   |  |
| (a) 信 託 報 酬<br>( 投 信 会 社 )<br>( 販 売 会 社 )<br><br>( 受 託 会 社 ) | 24円<br>(19)<br>( 1 )<br><br>( 4 )       | 0.240%<br>(0.192)<br>(0.012)<br><br>(0.036) | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>委託した資金の運用の対価<br>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、<br>購入後の情報提供等の対価<br>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<br>( そ の 他 )                                   | 0<br>( 0 )                              | 0.001<br>(0.001)                            | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>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  | 24                                      | 0.241                                       |  |

期中の平均基準価額は10,036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（2025年2月18日から2026年2月16日まで）

## 公社債

|     |           | 買 付 額           | 売 付 額                      |
|-----|-----------|-----------------|----------------------------|
| 国 内 | 国 債 証 券   | 千円<br>1,107,327 | 千円<br>779,357<br>(160,000) |
|     | 地 方 債 証 券 | —               | —<br>(180,000)             |

- (注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれていません。  
(注2) 単位未満は切捨てです。  
(注3) ( ) 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等（2025年2月18日から2026年2月16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（2026年2月16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<br>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      |
| 国 債 証 券 | 千円<br>310,000 | 千円<br>308,895 | %<br>76.5 | %<br>—          | %<br>—            | %<br>— | %<br>76.5 |
| 合 計     | 310,000       | 308,895       | 76.5      | —               | —                 | —      | 76.5      |

(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) 単位未満は切捨てです。

(注3) ー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          | 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1300回国庫短期証券 | —     | 50,000  | 49,941  | 2026/4/20 |
|         | 第1307回国庫短期証券 | —     | 100,000 | 99,813  | 2026/5/20 |
|         | 第1332回国庫短期証券 | —     | 160,000 | 159,140 | 2026/9/24 |
|         | 合 計          |       | 310,000 | 308,895 |           |

(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（2026年2月16日現在）

| 項 目                     | 当 期 末         |           |
|-------------------------|---------------|-----------|
|                         | 評 価 額         | 比 率       |
| 公 社 債                   | 千円<br>308,895 | %<br>76.3 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 95,964        | 23.7      |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 404,859       | 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

2026年2月16日現在

| 項 目                       | 当 期 末        |
|---------------------------|--------------|
| (A) 資 産                   | 404,859,045円 |
| コール・ローン等                  | 95,962,028   |
| 公 社 債(評価額)                | 308,895,440  |
| 未 収 利 息                   | 1,577        |
| (B) 負 債                   | 903,792      |
| 未 払 信 託 報 酬               | 897,852      |
| そ の 他 未 払 費 用             | 5,940        |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)        | 403,955,253  |
| 元 本                       | 401,878,675  |
| 次 期 繰 越 損 益 金             | 2,076,578    |
| (D) 受 益 権 総 口 数           | 401,878,675口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D) | 10,052円      |

(注記事項)

|           |                |
|-----------|----------------|
| 期首元本額     | 420,645,270円   |
| 期中追加設定元本額 | 1,757,803,933円 |
| 期中一部解約元本額 | 1,776,570,528円 |

## ■損益の状況

当期 自2025年2月18日 至2026年2月16日

| 項 目                   | 当 期           |
|-----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益         | 811,770円      |
| 受 取 利 息               | 811,770       |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   | 935,199       |
| 売 買 益                 | 1,332,060     |
| 売 買 損                 | △ 396,861     |
| (C) 信 託 報 酬 等         | △ 903,792     |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 843,177       |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     | △ 86,609      |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金   | 1,320,010     |
| (配 当 等 相 当 額)         | ( 19,848,091) |
| (売 買 損 益 相 当 額)       | (△18,528,081) |
| (G) 計 (D+E+F)         | 2,076,578     |
| (H) 収 益 分 配 金         | 0             |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)   | 2,076,578     |
| 追 加 信 託 差 損 益 金       | 1,320,010     |
| (配 当 等 相 当 額)         | ( 19,848,091) |
| (売 買 損 益 相 当 額)       | (△18,528,081) |
| 分 配 準 備 積 立 金         | 1,263,818     |
| 繰 越 損 益 金             | △ 507,250     |

(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》

- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、2025年4月1日付けで投資信託約款に所要の変更を行いました。