

■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2026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ユーロ売り／ブラジルリアル買いの為替取引を行う、「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル（I4シェアクラス、円）」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、「C A 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。	
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（ブラジルリアルコース）	ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル（I4シェアクラス、円） C A 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-ブラジルリアル（I4シェアクラス、円）	欧州のハイイールド債
	C A 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 （ブラジルリアルコース）

### 運用報告書（全体版） 第28作成期

第160期（決算日 2024年5月8日）  
第161期（決算日 2024年6月10日）  
第162期（決算日 2024年7月8日）  
第163期（決算日 2024年8月8日）  
第164期（決算日 2024年9月9日）  
第165期（決算日 2024年10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/>

< 3967627・3974955 >

# アムディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（ブラジルリアルコース）

## ■最近5作成期の運用実績

	決算期	基準価額			投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分金	期騰落 中率			
		円	円	%	%	%	百万円
第24 作成期	136期 (2022年5月9日)	1,523	15	△ 4.4	0.1	96.9	8,256
	137期 (2022年6月8日)	1,601	15	6.1	0.1	98.9	8,499
	138期 (2022年7月8日)	1,411	15	△ 10.9	0.1	98.9	7,465
	139期 (2022年8月8日)	1,521	15	8.9	0.1	98.9	8,023
	140期 (2022年9月8日)	1,550	15	2.9	0.1	98.5	8,138
	141期 (2022年10月11日)	1,521	15	△ 0.9	0.1	98.7	7,853
第25 作成期	142期 (2022年11月8日)	1,596	15	5.9	0.1	99.0	8,185
	143期 (2022年12月8日)	1,512	15	△ 4.3	0.1	98.3	7,715
	144期 (2023年1月10日)	1,444	15	△ 3.5	0.1	98.4	7,331
	145期 (2023年2月8日)	1,491	15	4.3	0.1	98.8	7,486
	146期 (2023年3月8日)	1,530	15	3.6	0.1	98.7	7,672
	147期 (2023年4月10日)	1,490	15	△ 1.6	0.1	97.5	7,448
第26 作成期	148期 (2023年5月8日)	1,548	15	4.9	0.1	98.0	7,692
	149期 (2023年6月8日)	1,629	15	6.2	0.1	98.3	7,960
	150期 (2023年7月10日)	1,665	15	3.1	0.1	98.8	7,905
	151期 (2023年8月8日)	1,670	15	1.2	0.1	98.8	7,871
	152期 (2023年9月8日)	1,698	15	2.6	0.1	98.7	7,912
	153期 (2023年10月10日)	1,627	15	△ 3.3	0.1	99.4	7,537
第27 作成期	154期 (2023年11月8日)	1,775	15	10.0	0.1	98.5	8,117
	155期 (2023年12月8日)	1,732	15	△ 1.6	0.1	98.6	7,807
	156期 (2024年1月9日)	1,758	15	2.4	0.1	98.2	7,797
	157期 (2024年2月8日)	1,782	15	2.2	0.1	97.7	7,791
	158期 (2024年3月8日)	1,800	15	1.9	0.1	98.5	7,846
	159期 (2024年4月8日)	1,799	15	0.8	0.1	98.8	7,756
第28 作成期	160期 (2024年5月8日)	1,830	15	2.6	0.1	98.7	7,839
	161期 (2024年6月10日)	1,780	15	△ 1.9	0.1	98.3	7,495
	162期 (2024年7月8日)	1,748	15	△ 1.0	0.1	98.6	7,106
	163期 (2024年8月8日)	1,566	15	△ 9.6	0.2	98.7	6,268
	164期 (2024年9月9日)	1,531	15	△ 1.3	0.2	98.2	6,087
	165期 (2024年10月8日)	1,629	15	7.4	0.2	98.3	6,440

(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。

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（ブラジルリアルコース）

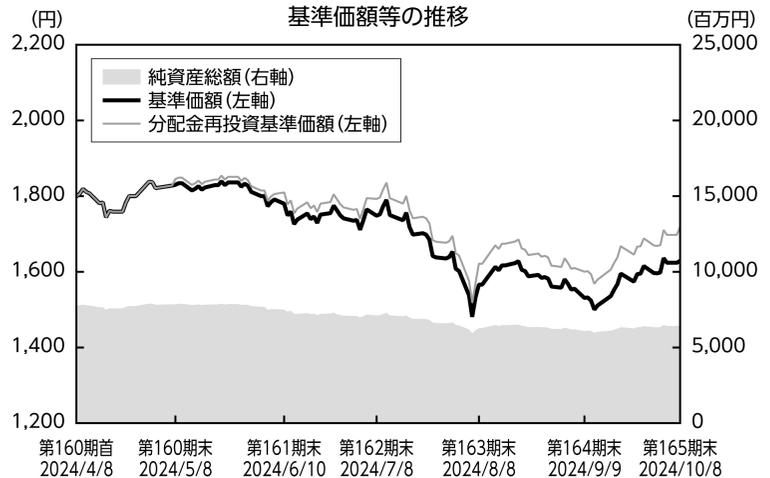
## ■ 当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
		円	騰 落 率		
第160期	(期 首) 2024年4月8日	1,799	—	0.1	98.8
	4月末	1,838	2.2	0.1	98.7
	(期 末) 2024年5月8日	1,845	2.6	0.1	98.7
第161期	(期 首) 2024年5月8日	1,830	—	0.1	98.7
	5月末	1,811	△1.0	0.1	99.1
	(期 末) 2024年6月10日	1,795	△1.9	0.1	98.3
第162期	(期 首) 2024年6月10日	1,780	—	0.1	98.3
	6月末	1,741	△2.2	0.1	99.0
	(期 末) 2024年7月8日	1,763	△1.0	0.1	98.6
第163期	(期 首) 2024年7月8日	1,748	—	0.1	98.6
	7月末	1,653	△5.4	0.2	98.9
	(期 末) 2024年8月8日	1,581	△9.6	0.2	98.7
第164期	(期 首) 2024年8月8日	1,566	—	0.2	98.7
	8月末	1,561	△0.3	0.2	99.0
	(期 末) 2024年9月9日	1,546	△1.3	0.2	98.2
第165期	(期 首) 2024年9月9日	1,531	—	0.2	98.2
	9月末	1,597	4.3	0.2	98.8
	(期 末) 2024年10月8日	1,644	7.4	0.2	98.3

(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160期首	1,799円
第165期末	1,629円
既払分配金 (税込み)	90円
騰落率	△4.5% (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、2024年4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】

### 下落要因

- ① 6月のフランス国民議会の解散を受けた政治的不透明感を背景にクレジットスプレッド（国債との利回り格差）が拡大したこと
- ② 為替市場において、当作成期はブラジルリアル安・円高となったこと

### 上昇要因

- ① ECB（欧州中央銀行）が利下げを開始し、6月以降、インフレ率の鈍化を背景に国債利回りが低下（債券価格は上昇）したこと
- ② 米欧が利下げに転じたことで、9月以降、安心感からクレジットスプレッドが縮小したこと
- ③ ユーロ売り／ブラジルリアル買いの為替取引により、プレミアム（金利差相当分の収益）を得たこと

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（ブラジルリアルコース）

## 【投資環境】

### ＜欧州ハイイールド債券市場＞

当作成期初、欧州ハイイールド債のスプレッドは堅調な企業収益やインフレ率の低下を背景に堅調な動きで始まりまし。旺盛な投資需要による欧州ハイイールド債市場への資金流入もこの動きを後押ししました。しかしながら、6月には国民議会の解散を受けたフランスの政治的不透明感を背景に、ボラティリティ（価格変動性）が高まり、スプレッドは拡大しました。一方でハイイールド債発行企業のファンダメンタルズ（基礎的条件）は引き続き安定的で、デフォルト（債務不履行）率に大きな変化はみられませんでした。ECB（欧州中央銀行）は2019年9月以降で初の利下げを決定し、先行き不透明感は改善されましたが、賃金上昇率に関する懸念は根強く続きました。7月は金利の全般的な低下（債券価格は上昇）や、フランス議会選挙の前向きな結果によりセンチメントが改善しました。9月は世界の成長率に関する懸念による打撃を受け、リスク資産にとって厳しいスタートとなりました。FRB（米連邦準備理事会）は利下げ幅としてはやや予想外の0.50%の政策金利引き下げを行いました。この決定は、リセッション（景気後退）リスクの高まりとしてではなく、むしろFRBの政策の再調整と解釈されました。当作成期末にかけては金融政策の不透明感の緩和により、欧州ハイイールド債のスプレッドは縮小しました。当作成期は、欧州ハイイールド債はスプレッドによるキャリー、スプレッド縮小、および金利低下により底堅さを維持し、複雑なマクロ経済環境を乗り切り、前作成期比で上昇しました。

### ＜為替市場＞

当作成期、ブラジルリアル/円相場は30円付近で始まりまし。財政悪化懸念がブラジルリアルの重しとなる一方、ブラジル中央銀行の利下げペース鈍化観測や日銀の緩和的な金融政策の維持などがブラジルリアルの支援材料となるなか、30円を挟んだ水準で推移しました。しかし、南部で発生した洪水被害による景気への悪影響懸念や財政健全化に向けた歳出削減に否定的なルラ大統領の姿勢などを材料にブラジルリアルは下落傾向となると、歳出削減を実施する方針が示されたものの財政悪化への懸念は払しょくされず軟調推移となりました。当作成期半ばには、日本の当局による為替介入が入ったとみられ急激な円高・米ドル安が進行していたところに、日銀による追加利上げの決定や植田総裁による想定外のタカ派的発言、予想以上の米経済指標の鈍化などを受けて、円高・米ドル安が加速し、ブラジルリアルも大きく下落する展開となりました。その後落ち着いたものを取り戻したものの、予想を下回る経済指標などが下押し材料となるなか、当作成期末にかけてはブラジル中央銀行の利上げ決定などを受けてやや値を戻し、26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、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物利回りがおおむね0%から0.1%の間で推移しました。TDB 3ヵ月物利回りは、2024年3月の日銀によるマイナス金利政策の解除を経て、0%近辺で推移していましたが、2024年7月に日銀が0.25%へ追加の利上げを実施すると、0.1%近辺での推移となりました。ただし、四半期が終わる9月末前後ではTDBへの需要が高まり、再度0%近辺へと低下しました。

## 【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をブラジルリアルの為替リスクに変換した投資信託証券「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル（I4シェアクラス、円）」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「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）

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（ブラジルリアルコース）

## <ストラクチャ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル（I4シェアクラス、円）>

当ファンドは当作成期中に、ベンチマークをアンダーパフォームしました。これは金融サービスおよび不動産セクターの銘柄選定のマイナス寄与によるもので、通信および化学セクターのプラス寄与を相殺しました。当ファンドは4月には複数の新発債に参加しました。一方で、上昇余地が限定的な高品質銘柄へのエクスポージャーを戦略的に削減しました。5月には、良好な市場環境を活用し、金融債（特にAT1債）への配分を拡大しました。これらの証券は、前向きな市場センチメントを背景に上昇しました。その後も発行市場は引き続き活発で、当ファンドは9月にいくつかの新発債に参加しました。一方で、低格付の個別発行体のアンダーウェイトが、当ファンドのアンダーパフォーマンスの一因となりました。

（アムンディ・アセットマネジメント）

実質的なユーロ建資産に対し、ユーロ売り／ブラジルリアル買いの為替取引を行い、当作成期を通じてブラジルリアルのエクスポージャーをおおむね100%に維持しました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

## <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（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-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル（I4シェアクラス、円）」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-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル（I4シェアクラス、円）>

当ファンドは引き続き、欧州において製造業活動よりもサービス業に主導された緩やかな成長を想定しています。欧米の中央銀行が利下げに転じたことが需要を後押しするとみています。地政学的イベント（中東での緊張、間近に迫った米国の大統領選挙）に起因する潜在的なボラティリティにもかかわらず、欧州ハイイールド債は依然として、旺盛な利回り需要から恩恵を受けるとみています。欧州ハイイールド債の利回りは引き続き高い水準を保っています。一方、銘柄間の格差はやや広がりを見せており、市場環境の変化を効果的に乗り切るには、銘柄選定が一段と重要になると考えます。

（アムンディ・アセットマネジメント）

今後もファンドの基本方針に従い、引き続き実質的なユーロ建資産に対し、ユーロ売り／ブラジルリアル買いの為替取引を継続いたします。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

## <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160期～第165期 (2024年4月9日 ～2024年10月8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 )	9円 (3) (7)  (0)	0.557% (0.154) (0.386)  (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種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 ( 監 査 費 用 ) ( 印 刷 費 用 ) ( そ の 他 )	0 (0) (0) (0)	0.009 (0.005) (0.004) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	9	0.566	

期中の平均基準価額は1,700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。

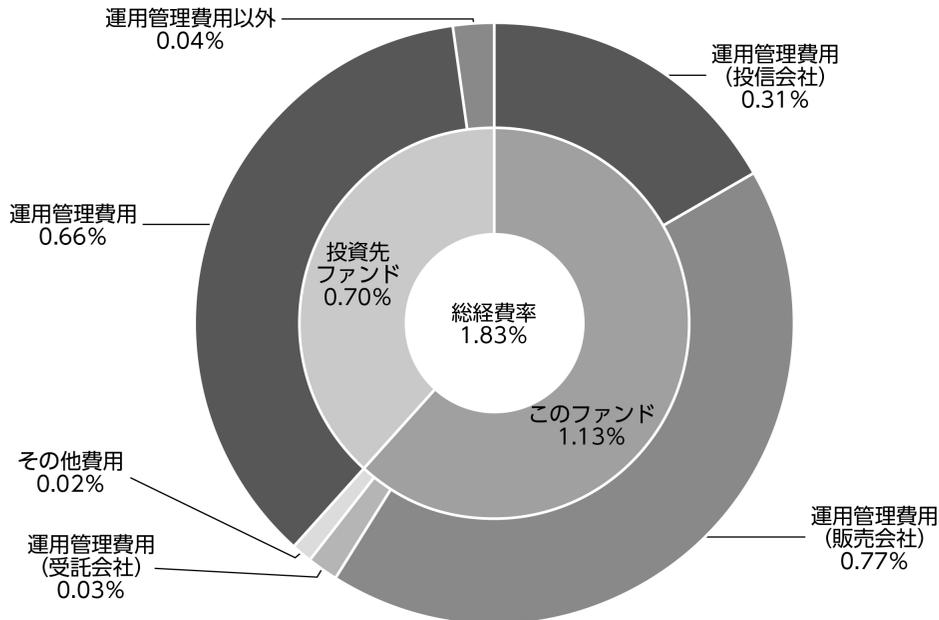
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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1.83%です。



総経費率 (①+②+③)	1.83%
①このファンドの費用の比率	1.13%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.66%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.04%

(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。

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（ブラジルリアルコース）

## ■売買及び取引の状況（2024年4月9日から2024年10月8日まで）

投資信託受益証券、投資証券

決 算 期		第 160 期 ～ 第 165 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
	ストラクチャー-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル (I4シェアクラス、円)	66,000	222,111	209,000	736,624

(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（2024年4月9日から2024年10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（2024年10月8日現在）

### (1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

銘 柄		第27作成期末 (第159期末)	第28作成期末 (第165期末)	
		口 数	口 数	評 価 額
CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)		口 10,057,323	口 10,057,323	千円 10,080
合 計	口 数・金 額	10,057,323	10,057,323	10,080
	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27作成期末 (第159期末)	第28作成期末 (第165期末)	
		口 数	口 数	評 価 額
(ルクセンブルク)		口	口	千円
ストラクチャー-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル (I4シェアクラス、円)		2,032,467	1,889,467	6,331,605
合 計	口 数・金 額	2,032,467	1,889,467	6,331,605
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	<98.3%>

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（ブラジルリアルコース）

## ■投資信託財産の構成（2024年10月8日現在）

項 目	第28作成期末（第165期末）	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	10,080	0.2
投 資 証 券	6,331,605	97.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	170,742	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	6,512,427	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160期末 (2024年5月8日)	第161期末 (2024年6月10日)	第162期末 (2024年7月8日)	第163期末 (2024年8月8日)	第164期末 (2024年9月9日)	第165期末 (2024年10月8日)
(A) 資 産	7,930,034,327円	7,618,118,286円	7,235,086,594円	6,416,258,586円	6,177,013,359円	6,512,427,892円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	181,782,112	237,988,289	216,737,119	220,836,172	187,996,803	170,741,195
投資信託受益証券(評価額)	10,074,420	10,074,420	10,077,437	10,078,443	10,076,431	10,080,454
投資証券(評価額)	7,738,177,746	7,370,055,512	7,008,271,979	6,185,343,300	5,978,939,559	6,331,605,729
未 収 利 息	49	65	59	671	566	514
(B) 負 債	90,196,742	122,640,137	128,515,023	147,618,253	89,142,715	71,821,497
未 払 金	-	37,030,000	54,585,000	62,780,000	19,056,000	-
未 払 収 益 分 配 金	64,256,576	63,179,116	60,968,466	60,035,753	59,662,370	59,302,358
未 払 解 約 金	18,767,409	14,385,560	6,492,198	17,965,968	3,709,808	6,347,713
未 払 信 託 報 酬	7,061,121	7,810,618	6,134,618	6,394,932	6,166,726	5,527,847
そ の 他 未 払 費 用	111,636	234,843	334,741	441,600	547,811	643,579
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	7,839,837,585	7,495,478,149	7,106,571,571	6,268,640,333	6,087,870,644	6,440,606,395
元 本	42,837,717,888	42,119,410,856	40,645,644,458	40,023,835,530	39,774,913,760	39,534,905,673
次 期 繰 越 損 益 金	△34,997,880,303	△34,623,932,707	△33,539,072,887	△33,755,195,197	△33,687,043,116	△33,094,299,278
(D) 受 益 権 総 口 数	42,837,717,888口	42,119,410,856口	40,645,644,458口	40,023,835,530口	39,774,913,760口	39,534,905,673口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	1,830円	1,780円	1,748円	1,566円	1,531円	1,629円

(注記事項)

作成期首元本額	43,109,799,938円
作成期中追加設定元本額	925,980,132円
作成期中一部解約元本額	4,500,874,397円

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（ブラジルリアルコース）

## ■損益の状況

項 目	第160期	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期
	自 2024年4月9日 至 2024年5月8日	自 2024年5月9日 至 2024年6月10日	自 2024年6月11日 至 2024年7月8日	自 2024年7月9日 至 2024年8月8日	自 2024年8月9日 至 2024年9月9日	自 2024年9月10日 至 2024年10月8日
(A) 配 当 等 収 益	90,765,659円	89,856,657円	86,842,611円	85,685,435円	85,625,772円	85,194,656円
受 取 配 当 金	90,765,259	89,855,557	86,841,699	85,682,323	85,616,477	85,185,205
受 取 利 息	400	1,100	912	3,112	9,295	9,451
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	113,654,357	△ 231,692,671	△ 146,412,949	△ 748,273,576	△ 161,575,187	369,077,890
売 買 益	113,996,919	3,145,290	5,104,836	8,867,384	225,580	370,753,717
売 買 損	△ 342,562	△ 234,837,961	△ 151,517,785	△ 757,140,960	△ 161,800,767	△ 1,675,827
(C) 信 託 報 酬 等	△ 7,174,926	△ 7,933,825	△ 6,234,516	△ 6,501,791	△ 6,272,937	△ 5,623,615
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	197,245,090	△ 149,769,839	△ 65,804,854	△ 669,089,932	△ 82,222,352	448,648,931
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 9,285,431,908	△ 8,959,752,955	△ 8,824,733,649	△ 8,790,471,951	△ 9,430,631,263	△ 9,477,449,507
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△25,845,436,909	△25,451,230,797	△24,587,565,918	△24,235,597,561	△24,114,527,131	△24,006,196,344
(配 当 等 相 当 額)	( 5,417,541,755)	( 5,338,269,375)	( 5,159,290,954)	( 5,087,311,698)	( 5,063,654,048)	( 5,043,042,080)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△31,262,978,664)	(△30,789,500,172)	(△29,746,856,872)	(△29,322,909,259)	(△29,178,181,179)	(△29,049,238,424)
(G) 計 (D + E + F)	△34,933,623,727	△34,560,753,591	△33,478,104,421	△33,695,159,444	△33,627,380,746	△33,034,996,920
(H) 収 益 分 配 金	△ 64,256,576	△ 63,179,116	△ 60,968,466	△ 60,035,753	△ 59,662,370	△ 59,302,358
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△34,997,880,303	△34,623,932,707	△33,539,072,887	△33,755,195,197	△33,687,043,116	△33,094,299,278
追 加 信 託 差 損 益 金	△25,845,436,909	△25,451,230,797	△24,587,565,918	△24,235,597,561	△24,114,527,131	△24,006,196,344
(配 当 等 相 当 額)	( 5,417,541,755)	( 5,338,269,375)	( 5,159,290,954)	( 5,087,311,698)	( 5,063,654,048)	( 5,043,042,080)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△31,262,978,664)	(△30,789,500,172)	(△29,746,856,872)	(△29,322,909,259)	(△29,178,181,179)	(△29,049,238,424)
分 配 準 備 積 立 金	2,704,217,629	2,666,142,128	2,584,843,622	2,557,583,232	2,553,416,664	2,552,942,523
繰 越 損 益 金	△11,856,661,023	△11,838,844,038	△11,536,350,591	△12,077,180,868	△12,125,932,649	△11,641,045,457

(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160期計算期間末における費用控除後の配当等収益(87,579,992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(5,417,541,755円)および分配準備積立金(2,680,894,213円)より分配対象収益は8,186,015,960円(10,000口当たり1,910円)であり、うち64,256,576円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

第161期計算期間末における費用控除後の配当等収益(81,922,832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(5,338,269,375円)および分配準備積立金(2,647,398,412円)より分配対象収益は8,067,590,619円(10,000口当たり1,915円)であり、うち63,179,116円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

第162期計算期間末における費用控除後の配当等収益(80,608,095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(5,159,290,954円)および分配準備積立金(2,565,203,993円)より分配対象収益は7,805,103,042円(10,000口当たり1,920円)であり、うち60,968,466円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

第163期計算期間末における費用控除後の配当等収益(79,183,644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(5,087,311,698円)および分配準備積立金(2,538,435,341円)より分配対象収益は7,704,930,683円(10,000口当たり1,925円)であり、うち60,035,753円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

第164期計算期間末における費用控除後の配当等収益(79,352,835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(5,063,654,048円)および分配準備積立金(2,533,726,199円)より分配対象収益は7,676,733,082円(10,000口当たり1,930円)であり、うち59,662,370円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

第165期計算期間末における費用控除後の配当等収益(84,140,228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(5,043,042,080円)および分配準備積立金(2,528,104,653円)より分配対象収益は7,655,286,961円(10,000口当たり1,936円)であり、うち59,302,358円(10,000口当たり15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160期	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期
1 万口当たりの分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15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）を超過して支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項 目	第160期	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期
	(2024年4月9日 ～2024年5月8日)	(2024年5月9日 ～2024年6月10日)	(2024年6月11日 ～2024年7月8日)	(2024年7月9日 ～2024年8月8日)	(2024年8月9日 ～2024年9月9日)	(2024年9月10日 ～2024年10月8日)
当期分配金	15	15	15	15	15	15
(対基準価額比率)	(0.813%)	(0.836%)	(0.851%)	(0.949%)	(0.970%)	(0.912%)
当期の収益	15	15	15	15	15	15
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,895	1,900	1,905	1,910	1,915	1,921

（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。

## &lt; 1. 補足情報 &gt;

組入ファンド「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル」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、2024年10月7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）（2024年10月7日現在）

## (1) 債券

	銘柄	通貨	額面金額	評価額（円）
スペイン	LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	600,000	97,493,703
オランダ	TELEFONICA EUROPE BV FL. R 22-XX 23/11A	EUR	400,000	75,677,016
フランス	CREDIT AGRICOLE -99 31/12Q	USD	516,000	75,440,892
オランダ	ZIGGO BOND CO BV 3.375 20-30 28/02SS	EUR	500,000	73,675,143
アイルランド	DOLYA HOLDCO 4.875 20-28 15/07S	GBP	400,000	72,692,537
フランス	ILIAD HOLDING S 6.8750 24-31 15/04A	EUR	390,000	69,253,737
イギリス	VODAFONE GROUP PLC FL. R 20-80 27/08A	EUR	400,000	61,145,041
オランダ	TELEFONICA EUROPE BV FL. R 23-99 31/12A	EUR	300,000	54,476,384
ドイツ	CHEPLAPHARM ARZ 7.5000 23-30 15/05S	EUR	300,000	52,995,096
イギリス	ALLWYN ENTERT FINAN 7.25 23/30 30-04S	EUR	300,000	52,878,431
イタリア	OPTICS BIDCO SPA 6.875 24-28 15/02S	EUR	293,000	52,413,589
イギリス	PINNACLE BIDCO 8.25 23-28 11/10S	EUR	300,000	52,303,638
アメリカ	COTY INC 5.75 23-28 15/09A	EUR	300,000	51,193,326
フランス	ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	300,000	50,982,610
イギリス	PINEWOOD FIN 6.0 S/A 24-30 27/03U	GBP	260,000	50,739,349
日本	SOFTBANK GROUP 5.00 18-28 15/04S	EUR	300,000	50,509,756
ルクセンブルク	PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 24-3115/06S	EUR	290,000	50,026,830
イギリス	BELLIS ACQUISITION 8.125 24-30 14/05S	GBP	260,000	49,863,999
アメリカ	PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	EUR	300,000	49,588,310
オランダ	ABERTIS FINANCE BV FL. R 20-XX 24/02A	EUR	300,000	49,286,418
フランス	KAPLA HOLDING SAS 3.375 19-26 15/12S/12S	EUR	300,000	48,958,714
イタリア	IMA SPA 3.75 20-28 15/01S5 20-28 29/12S	EUR	300,000	48,010,144
ルクセンブルク	ROSSINI SARL 6.75 24-29 31/12S	EUR	270,000	46,775,409
ドイツ	ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	EUR	300,000	46,749,179
イタリア	INTESA SANPAOLO FL. R 23-XX 07/03S	EUR	250,000	46,488,545
ルクセンブルク	B&M EUROPEAN VALUE 8.125 23-30 15/11A	GBP	200,000	42,839,136
アメリカ	GTCR W DUT/W-2 8.5000 23-31 15/01S	GBP	200,000	42,683,293
オランダ	TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	260,000	42,636,314
ドイツ	CT INVESTMENT 6.375 24-30 15/04S	EUR	230,000	39,549,205

## (2) 投資証券

	銘柄	通貨	口数	評価額（円）
フランス	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHT TERM SRI Z C	EUR	18	318,343,914

(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。

EUR（ユーロ）、USD（米ドル）、GBP（英ポンド）

## ■外国為替取引 [NDF]（2024年10月7日現在）

買 建	契約額	売 建	契約額	満期日	評価損益 円
ブラジルリアル	244,755,740.40	ユーロ	39,700,000.00	2024/11/4	136,148,961
				合計	136,148,961

## < 2. 補足情報 >

組入ファンド「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」の決算日（2024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、2024年10月8日現在の情報を掲載しています。

### ■主要な売買銘柄（2024年2月16日から2024年10月8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146回共同発行市場公募地方債		100,320	第137回共同発行市場公募地方債		50,029
第148回共同発行市場公募地方債		80,162			

（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）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（2024年10月8日現在）

公社債

#### A 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区分	2024年10月8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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
地方債証券	330,000	330,416	70.5	—	—	—	70.5
合計	330,000	330,416	70.5	—	—	—	70.5

（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）一印は組入れなしです。

（注4）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

#### B 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

種類	銘柄	2024年10月8日現在			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
		%	千円	千円	
地方債証券	第139回共同発行市場公募地方債	0.544	150,000	150,024	2024/10/25
	第146回共同発行市場公募地方債	0.553	100,000	100,207	2025/5/23
	第148回共同発行市場公募地方債	0.553	80,000	80,185	2025/7/25
合計			330,000	330,416	

（注）額面・評価額の単位未満は切捨てです。

## ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル

決算日 2023年12月31日

(計算期間：2023年1月1日～2023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 (2023年1月1日～2023年12月31日)

項目	当期
	円
(a)運用報酬	43,448,305
(b)管理費用等	9,479,622
(c)その他の費用	20,362,101
合計	73,290,028

## ■純資産計算書 (2023年12月31日現在)

項目	当期末
	円
資産合計	7,950,398,418
有価証券	7,613,619,879
預金	106,962,322
未収利息	113,131,304
為替予約取引評価勘定	66,929,591
スワップ取引評価勘定	49,163,255
為替未収入金	592,067
負債合計	207,539,900
未払配当金	94,789,867
未払解約金	105,644,000
先物取引評価勘定	2,609,316
未払運用報酬	3,532,272
未払管理費用	770,677
未払税	193,768
純資産	7,742,858,518

## ■ 有価証券明細 (2023年12月31日現在)

数量	評価額 円	数量	評価額 円
<b>債券</b>	<b>5,277,492,853</b>		
<b>ドイツ</b>	<b>524,732,435</b>	<b>フィンランド</b>	<b>31,901,346</b>
300.000 CHEPLAPHARM ARZ 7.5000 23-30 15/05S	49,855,257	100.000 HUHTAMAKI OY 4.25 22-27 09/06A	15,646,264
100.000 CHEPLAPHARM ARZNEIMI 4.375 20-28 15/10S	15,234,312	100.000 HUHTAMAKI OY J.5.1250 23-28 24/11A	16,255,082
200.000 DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-27 16/05A	30,026,837	<b>フランス</b>	<b>1,059,069,818</b>
400.000 DEUTSCHE LUFTHANSA 3.20-26 29/05A	60,780,811	100.000 AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	15,544,707
200.000 GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	30,799,418	100.000 AIR FRANCE - KLM 7.25 23-26 31/05A	16,647,940
300.000 GRUENENTHAL GMBH 4.125 21-28 05/05S	46,300,187	100.000 AIR FRANCE - KLM 8.125 23-28 31/05A	17,714,806
120.000 HT TROPLAST 9.375 23-28 15/07S	19,042,279	400.000 ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S	49,575,593
200.000 IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	30,795,330	100.000 ATOS SE 1.7500 18-25 07/05A	11,959,016
200.000 IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	30,568,054	100.000 ATOS SE 1 21-29 12/11A	8,507,157
200.000 NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	32,158,050	100.000 ATOS SE 2.5000 18-28 07/11A	9,537,158
200.000 NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 15/04S	29,443,561	140.000 BANIJAY ENTERTAINMENT 7.00 23-29 01/05S	23,057,895
200.000 TECHEM VERVAL 675 2.00 20-25 15/07S	30,530,742	100.000 BANIJAY GROUP SAS 6.5 20-26 11/02S	15,583,023
200.000 TK ELEVATOR MIDCO 4.375 20-27 15/07S/07S	30,186,952	230.000 CAB SELAS 3.375 21-28 09/02S	31,985,578
100.000 ZF FINANCE GMBH 2.25 21-28 03/05S	14,338,392	200.000 CGG 7.75 21-27 01/04S	28,839,807
300.000 ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	44,539,773	110.000 CHROME BIDCO SAS 3.5 21-28 24/05S	14,390,766
200.000 ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	30,132,480	200.000 CONSTELLUM SE 3.125 21-29 02/06S	28,702,349
<b>オーストリア</b>	<b>29,974,997</b>	390.000 CONSTELLUM SE 4.25 17-26 15/02S	60,561,203
200.000 SAPPY PAPIER HOLDING 3.625 21-28 24/03S	29,974,997	200.000 CROWN EUROPEAN HLDG 5.00 23-28 15/05S	32,372,506
<b>ベルギー</b>	<b>21,025,120</b>	100.000 ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	14,440,023
130.000 AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	21,025,120	200.000 FONCIA MANAGEMENT SA 3.375 21-28 25/03S	26,851,684
<b>スペイン</b>	<b>310,741,727</b>	120.000 FONCIA MANAGEMENT SA 7.750 23-28 31/03S	18,179,033
400.000 BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	59,121,249	200.000 FORVIA 2.375 19-27 15/06S	29,539,197
200.000 BANKINTER SA 7.3750 23-49 31/12Q	31,667,844	100.000 FORVIA 3.125 19-26 15/06S	15,297,174
300.000 CELLNEX FINANCE CO 1.0000 21-27 15/09A	42,841,071	300.000 FORVIA 3.75 20-28 31/07S	45,892,863
300.000 CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	42,876,299	100.000 GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	15,459,975
300.000 GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	42,879,791	120.000 GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	18,657,920
600.000 LORCA TELECOM BONDCO 4.20-27 30/09S	91,355,473	400.000 ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	62,248,653
<b>アメリカ</b>	<b>532,841,111</b>	200.000 ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	31,350,598
14.945 ADIENT GLOBAL HLDG 3.5 16-24 15/08S	2,312,292	110.000 IM GROUP SAS 8.0 23-28 01/03S	13,551,849
200.000 BELDEN INC 3.875 18-28 15/03S	30,254,298	300.000 KAPLA HOLDING SAS 3.375 19-26 15/12S/12S	45,369,229
200.000 CARNIVAL CORP 7.625 20-26 01/03S	31,740,635	200.000 LOXAM SAS 3.75 19-26 15/07S	30,885,171
200.000 COTY INC 5.75 23-28 15/09A	32,867,111	200.000 LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	32,536,332
200.000 ENCORE CAPITAL GROUP 4.25 21-28 01/06S	30,987,591	100.000 LOXAM SAS 6.375 23-29 31/05S	16,165,877
200.000 FORD MOTOR CREDIT 3.25 20-25 15/09A	30,797,764	100.000 MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	14,198,698
300.000 FORD MOTOR CREDIT 4.867 23-27 03/08A	48,085,197	100.000 NEXANS 5.5 23-28 05/04A	16,562,803
200.000 GTCR W DUT/W-2 8.5000 23-31 15/01S	39,011,122	200.000 PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S	30,101,220
100.000 INTL GAME TECHNOLOGY 2.375 19-28 15/04A	14,514,911	100.000 PAPREC HOLDING SA 6.50 23-27 17/11S	16,681,759
300.000 IQVIA INC 2.25 19-28 15/01S	44,008,227	200.000 PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	30,462,192
200.000 IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	29,778,846	100.000 RENAULT SA 2.0000 18-26 28/09A	14,889,629
150.000 OLYMPUS WATER US HOL 9.625 23-28 15/11S	25,117,793	100.000 RENAULT SA 2.5 21-28 01/04A	14,966,966
400.000 ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	57,348,202	120.000 REXEL SA 2.1250 21-28 15/12S	17,446,710
300.000 PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	46,449,402	100.000 REXEL SA 5.25 23-30 15/09S	16,272,189
100.000 SCIL IV LLC SCIL USA 9.5 23-28 15/07A	16,674,581	200.000 SECHE ENVIRONNEMENT 2.25 21-28 15/11S	28,066,802
150.000 SPECTRUM BRANDS 4.00 16-26 01/10S	23,139,274	200.000 SPCM SA 2.6250 20-29 01/02S	28,701,583
200.000 WMG ACQUISITION 2.75 20-28 15/07S	29,753,865	200.000 TEREOS FINANCE GROUP 7.25 23-28 15/04S	33,110,246
		100.000 VALEO SA 5.375 22-27 28/05A	16,203,939
		<b>ケイマン諸島</b>	<b>14,939,580</b>
		100.000 UPCB FINANCE VII LTD 3.625 17-29 15/06S	14,939,580
		<b>アイルランド</b>	<b>114,793,133</b>
		600.000 DOLYA HOLDCO 4.875 20-28 15/07S	99,608,167

数量	評価額 円	数量	評価額 円
100.000 EIRCOM FINANCE DAC 3.5 19-26 15/05S	15,184,966	200.000 TEVA PHARMA 1.875 15-27 31/03A	28,462,089
マン島	<b>29,569,417</b>	260.000 TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	39,160,339
190.000 PLAYTECH PLC 5.8750 23-28 28/06S	29,569,417	190.000 TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	32,428,017
イタリア	<b>462,220,924</b>	100.000 TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	14,669,262
150.000 BANCO BPM 6.00 23-28 14/06A	24,499,151	130.000 UNITED GROUP BV 5.25 22-30 01/02S	19,213,845
100.000 DOVALUE SPA 3.375 21-26 31/07S	14,084,120	200.000 WINTERSHALL DEA FIN 2.4985 21-99 31/12A	28,405,701
200.000 FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S	34,101,271	100.000 WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	13,638,118
240.000 GAMENET GROUP 7.125 23-28 01/06S	39,522,627	450.000 WPI/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S	66,672,140
300.000 IMA SPA 3.75 20-28 15/01S5 20-28 29/12S	43,720,376	100.000 WPI/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	14,264,054
170.000 INTERNATIONAL DESIGN 10.00 23-28 15/11S	27,571,792	100.000 ZF EUROPE FINANCE BV 3 19-29 23/10A0A	14,379,391
100.000 INTESA SANPAOLO 2.9250 20-30 14/10A	14,228,328	200.000 ZF EUROPE FINANCE BV 6.125 23-29 13/03A	33,169,663
100.000 ITALMATCH CHEMICALS SP 10.0 23-28 06/02S	16,116,904	500.000 ZIGGO BOND CO BV 3.375 20-30 28/02SS	65,988,494
100.000 LOTTOMATICA SPA 9.7500 22-27 30/09S	16,895,972	ポーランド	<b>57,868,961</b>
400.000 NEXI SPA 2.125 21-29 30/04S/04S	55,172,631	100.000 CANPACK SA 2.375 20-27 01/11S	14,329,525
200.000 SPACEA GUALA CLOSURES 3.25 21-28 15/06S	29,402,051	300.000 INPOST SA 2.25 21-27 15/07S06S	43,539,436
200.000 TELECOM ITALIA SPA 2.375 17-27 12/10A	29,174,256	イギリス	<b>739,919,244</b>
500.000 TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	83,046,375	200.000 ALLWYN ENTERT FINAN 7.25 23/30 30-04S	32,867,647
200.000 TELECOM ITALIA SPA 7.875 23-28 31/07S	34,685,070	270.000 AVIS BUDGET FINANCE 4.75 18-26 04/10S	42,074,843
日本	<b>74,835,375</b>	300.000 AVIS BUDGET FINANCE 7.25 23-30 31/07S	50,187,351
300.000 SOFTBANK GROUP 5.00 18-28 15/04S	46,432,950	100.000 B&M EUROPEAN VALUE 8.125 23-30 15/11A	19,151,215
200.000 SOFTBANK GROUP CORP 4 17-29 19/09S19/09S	28,402,425	300.000 BCP V MOD SERV FIN II 4.75 21-28 30/1S	43,476,495
ルクセンブルク	<b>338,828,441</b>	300.000 BELLIS ACQUISITION 3.25 21-26 16/02S	50,120,951
200.000 ALTICE FINANCING S.A 3 20-28 22/01S	27,899,071	100.000 DEUCE FINCO PLC 5.5 21-27 18/06S	16,819,676
180.000 ARAMARK INTL FINANCE 3.125 17-25 01/04S	27,942,479	200.000 EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	30,147,080
200.000 ARENA LUXEMBOURG 1.875 20-28 01/02S	27,914,402	230.000 INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	34,655,907
100.000 BK LC LUX FINCO 1 5.25 21-29 30/04S/04S	15,529,523	390.000 IRON MOUNTAIN 3.875 17-25 15/11S	67,698,915
200.000 CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	30,081,677	200.000 JAGUAR LAND ROVER 4.50 18-26 15/01S	31,266,079
400.000 CIRSA FINANCE INT 4.7500 19-25 22/05S	62,361,798	100.000 JAGUAR LAND ROVER 6.8750 19-26 15/11S	16,673,257
100.000 CIRSA FINANCE INTE 4.5 21-27 15/03A	15,046,606	100.000 JERROLD FINCO PLC 4.875 20-26 15/01S	17,357,427
100.000 CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-XX 16/10A	4,654,136	200.000 NOMAD FOODS BONDCO 2.50 21-28 24/06S	29,346,125
200.000 CPI PROPERTY GROUP FL.R 21-XX 27/07A	7,807,556	100.000 OCADO GROUP PLC 3.875 21-26 08/10S	15,550,249
160.000 DANA FINANCING LUX 8.5 23-31 15/07S	27,358,183	300.000 PINNACLE BID 8.25 23-28 11/10S	48,729,601
170.000 EPHIOS SUBCO S.A R.L. 7.875 23-31 31/01S	27,441,922	100.000 PREMIER FOODS FINANCE 3.5 21-26 15/10S	16,819,521
200.000 HERENS MIDCO SARL 5.25 21-29 15/05S/05S	18,843,857	130.000 SHERWOOD FINANCING PLC 4.5 21-26 15/11S	18,720,433
200.000 PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	30,989,502	200.000 STONEGATE PUB COMPAN 8.25 20-25 31/07S	35,280,882
100.000 SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	14,957,729	100.000 SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S	15,427,485
メキシコ	<b>108,968,836</b>	200.000 TI AUTOMOTIVE FIN 3.75 21-29 15/04S/04S	28,611,507
200.000 NEMAK SAB CV 2.25 21-28 20/07A	27,702,216	100.000 VIRGIN MEDIA SEC 4.2500 19-30 15/01S	15,769,163
400.000 PEMEX 2.75 15-27 21/04A	52,530,602	200.000 VMED O2 UK FINANCING 4.0 20-29 31/01S	31,965,160
200.000 PEMEX 3.75 14-26 16/04A	28,736,018	200.000 VMED O2 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	31,202,275
ノルウェー	<b>62,096,104</b>	スウェーデン	<b>200,259,496</b>
400.000 ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	62,096,104	100.000 DOMETIC GROUP AB 2.000 21-28 29/09A	13,614,026
オランダ	<b>562,906,788</b>	200.000 HEIMSTADEN BOSTAD FL.R 21-XX 29/01A	10,965,595
200.000 DUFYR ONE B.V. 3.375 21-28 22/04S	29,809,660	200.000 INTRUM AB 3.5000 19-26 15/07S	26,560,430
100.000 DUFYR ONE BV 2.0000 19-27 15/02S	14,611,532	200.000 INTRUM AB 4.875 20-25 05/08S	29,208,835
300.000 ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S	40,430,610	200.000 INTRUM AB 9.25 22-28 15/03S	28,579,237
400.000 NATURGY FINANCE 2.3740 21-49 31/12A	56,933,408	200.000 SAMHALLSBYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A	5,122,972
140.000 OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	22,883,514	200.000 VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S	32,860,989
100.000 Q PARK HOLDING BV 2.0 20-27 01/03S	14,456,152	140.000 VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	23,503,477
100.000 TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	13,330,799	200.000 VERISURE MIDHOLDING S 5.25 21-29 25/01S	29,843,935
		変動利付債	<b>2,151,713,950</b>

数量	評価額 円	数量	評価額 円
ドイツ	<b>181,327,409</b>	ルクセンブルク	<b>42,601,618</b>
300,000 BAYER AG FLR 23-83 25/09A	48,347,764	300,000 SES SA FLR 21-XX 27/08A	42,601,618
100,000 CMZB FRANCFORT FLR 22-32 06/12A	16,435,543	ノルウェー	<b>26,576,888</b>
200,000 COMMERZBANK AG FLR 20-99 31/12A	30,180,380	160,000 VAR ENERGI A FLR 23-83 15/11A	26,576,888
200,000 COMMERZBANK AG FLR 21-31 29/12A	27,925,101	オランダ	<b>356,799,786</b>
100,000 DEUTSCHE BANK AG FLR 20-31 19/05A	15,797,283	400,000 ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX 24/02A	59,915,559
200,000 DEUTSCHE BANK AG FLR 21-XX 30/04A2A	25,637,930	100,000 KPN 6.00 PE FLR 22-XX 21/12	16,157,739
100,000 IHO VERWALTUNGS FLR 23-28 15/05S	17,003,408	400,000 RABOBANK FLR 22-XX 29/06S	56,376,096
ベルギー	<b>33,151,890</b>	300,000 REPSOL INTL FINANCE FLR 20-49 31/12A	45,839,419
200,000 KBC GROUPE SA FLR 23-49 31/12S	33,151,890	400,000 TELEFONICA EUROPE BV FLR 13-XX 22/09A	60,505,428
スペイン	<b>237,321,625</b>	400,000 TELEFONICA EUROPE BV FLR 22-XX 23/11A	67,409,555
200,000 ABANCA CORP BANCA FLR 21-49 31/12Q	29,588,945	100,000 TELEFONICA EUROPE BV FLR 23-99 31/12A	16,668,050
200,000 BANCO DE BADELL FLR 23-XX 18/04Q	33,370,067	200,000 VOLKSWAGEN INTL FIN FLR 23-99 31/12A	33,927,940
100,000 BANCO DE CREDIT FLR 22-26 22/09A	16,220,703	ポルトガル	<b>87,755,912</b>
200,000 BANCO DE CREDITO SOC FLR 23-29 14/09A	32,725,140	200,000 EDP SA FLR 21-82 14/03ALR 21-82 14/03A	26,316,215
200,000 BANCO SANTANDER SA FLR 20-XX 14/01A	28,760,578	200,000 ENERGIAS DE PORTUGAL FLR 21-81 02/08A	29,062,690
400,000 BBVA FLR 23-XX 21/09Q	67,617,507	200,000 ENERGIAS DE PORTUGAL FLR 23-83 23/04A	32,377,007
200,000 CAIXABANK SA FLR 18-XX 23/03Q	29,038,685	イギリス	<b>91,579,797</b>
フランス	<b>459,065,021</b>	100,000 BRITISH TELECOM FLR 23-83 20/12A	19,017,078
400,000 BNP PARIBAS FLR 22-99 31/12S	64,679,352	400,000 VODAFONE GROUP PLC FLR 20-80 27/08A/08A	55,858,033
400,000 CREDIT AGRICOLE FLR 23-XX 23/03Q	66,095,601	100,000 VODAFONE GROUP PLC FLR 23-84 30/08A	16,704,686
500,000 EDF FLR 13-XX 29/01S	87,699,657	スウェーデン	<b>22,735,326</b>
400,000 EDF FLR 22-XX 06/12A	68,204,729	100,000 CASTELLUM AB FLR 21-XX 02/03A	11,860,184
200,000 ELECTRICITE DE FLR 20-XX 15/03A	28,935,032	200,000 HEIMSTADEN BOSTAD FLR 21-XX 01/05A	10,875,142
200,000 ELECTRICITE DE FLR 20-XX 15/09A	27,365,247	スイス	<b>28,130,000</b>
200,000 LA BANQUE POSTALE FLR 19-XX 20/05S	27,972,561	200,000 JULIUS BAER GRUPPE AG FLR 23-XX 15/08S	28,130,000
330,000 LOUVRE BIDCO SAS FLR 23-27 15/02Q	45,032,050	投資証券	<b>184,413,076</b>
100,000 RCI BANQUE SA FLR 19-30 18/02A	15,137,706	フランス	<b>184,413,076</b>
200,000 TOTALENERGIES SE FLR 21-XX 25/01A	27,943,086	10 AMUNDI EURO LIQUIDITY SHT TERM SRI Z C	155,611,391
ギリシャ	<b>132,315,889</b>	1 AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI FCP PART Z C	28,801,685
400,000 ALPHA BANK AE FLR 23-29 27/06A	66,366,483	合計	<b>7,613,619,879</b>
200,000 EFG EUROBANK FLR 23-29 26/01A	33,679,714		
200,000 EFG EUROBANK SA FLR 23-29 28/11A	32,269,692		
アイルランド	<b>94,090,038</b>		
200,000 AIB GROUP PLC FLR 19-29 19/11A	30,296,467		
220,000 AIB GROUP PLC FLR 19-XX 09/04S	33,898,883		
200,000 AIB GROUP PLC FLR 20-31 30/09A	29,894,688		
イタリア	<b>337,229,764</b>		
200,000 BANCA POPOLARE FLR 22-33 20/01A	34,037,254		
100,000 BANCO BPM FLR 21-31 29/06A	14,784,055		
400,000 BANCO BPM SPA FLR 20-31 14/01A	60,907,295		
150,000 BANCO BPM SPA FLR 22-28 21/01A	24,499,411		
170,000 BPER BANCA S.P.A. FLR 23-29 11/09A	27,413,540		
250,000 INTESA SANPAOLO FLR 23-XX 07/03S	42,913,814		
250,000 UNICREDIT SPA FLR 17-XX 03/06S	38,228,288		
200,000 UNICREDIT SPA FLR 19-29 23/09A	30,469,932		
410,000 UNIPOLSAI SPA FLR 14-XX 18/06A	63,976,175		
日本	<b>21,032,987</b>		
200,000 RAKUTEN GROUP INC FLR 21-XX 21/04A	21,032,987		

■外国為替取引〔NDF〕（2023年12月31日現在）

買 建	契 約 額	売 建	契 約 額	満 期 日	評 価 損 益 円
ブラジルリアル	274,193,638.50	ユーロ	50,500,000.00	2024/2/2	69,207,283
				合計	69,207,283

## 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17期》

決算日：2024年2月15日

（計算期間：2023年2月16日～2024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	純資産総額
		税込み 分配金	期中 騰落率		
	円	円	%	%	百万円
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
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

（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 比 率
		騰 落 率	
(期 首) 2023年2月15日	円	%	%
	10,027	—	74.3
2月末	10,027	0.0	74.3
3月末	10,027	0.0	71.0
4月末	10,027	0.0	72.1
5月末	10,027	0.0	73.6
6月末	10,027	0.0	73.9
7月末	10,026	△0.0	75.4
8月末	10,026	△0.0	65.4
9月末	10,025	△0.0	67.0
10月末	10,024	△0.0	65.9
11月末	10,020	△0.1	69.2
12月末	10,020	△0.1	71.6
2024年1月末	10,020	△0.1	74.6
(期 末) 2024年2月15日	10,020	△0.1	70.8

(注) 騰落率は期首比です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第 17 期 (2023年2月16日 ～2024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)	0.012 (0.012)	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	0.023	

期中の平均基準価額は10,024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（2023年2月16日から2024年2月15日まで）

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	地 方 債 証 券	351,475	— (350,000)

(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。

## ■ 主要な売買銘柄（2023年2月16日から2024年2月15日まで）

## 公社債

銘 柄	買 付	銘 柄	売 付
	金 額		金 額
	千円		千円
第139回共同発行市場公募地方債	150,810		
第134回共同発行市場公募地方債	100,353	—	—
第137回共同発行市場公募地方債	50,289		
第11回政府保証地方公共団体金融機構債券（4年）	50,023		

(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) 国内の現先取引によるものは含まれていません。

## ■利害関係人との取引状況等（2023年2月16日から2024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（2024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	2024 年 2 月 15 日 現 在						
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地 方 債 証 券	350,000	350,832	70.8	—	—	—	70.8
合 計	350,000	350,832	70.8	—	—	—	70.8

（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います。

## (B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

種 類	銘 柄	2024 年 2 月 15 日 現 在			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
地 方 債 証 券	第134回共同発行市場公募地方債	0.674	100,000	100,178	2024/5/24
	第137回共同発行市場公募地方債	0.566	50,000	50,143	2024/8/23
	第139回共同発行市場公募地方債	0.544	150,000	150,511	2024/10/25
	第11回政府保証地方公共団体金融機構債券（4年）	0.001	50,000	50,000	2024/8/28
合 計			350,000	350,832	

（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（2024年2月15日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	350,832	70.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	144,454	29.2
投 資 信 託 財 産 総 額	495,286	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

2024年2月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	495,286,649円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	143,608,953
公 社 債(評価額)	350,832,500
未 収 利 息	452,737
前 払 費 用	392,459
(B) 負 債	59,852
未 払 信 託 報 酬	53,488
未 払 利 息	424
そ の 他 未 払 費 用	5,940
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	495,226,797
元 本	494,224,101
次 期 繰 越 損 益 金	1,002,696
(D) 受 益 権 総 口 数	494,224,101口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	10,020円

(注記事項)

期首元本額	472,090,843円
期中追加設定元本額	134,248,238円
期中一部解約元本額	112,114,980円

## ■損益の状況

当期 自2023年2月16日 至2024年2月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,811,835円
受 取 利 息	1,905,211
支 払 利 息	△ 93,376
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,019,533
売 買 益	146,041
売 買 損	△ 2,165,574
(C) 信 託 報 酬 等	△ 113,341
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 321,039
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 683,574
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,007,309
(配 当 等 相 当 額)	( 17,080,817)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△15,073,508)
(G) 計 (D + E + F)	1,002,696
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	1,002,696
追 加 信 託 差 損 益 金	2,007,309
(配 当 等 相 当 額)	( 17,080,817)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△15,073,508)
分 配 準 備 積 立 金	6,793,356
繰 越 損 益 金	△ 7,797,969

(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。