

## ■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／円買いの為替取引（対円で「為替ヘッジ」）を行う、「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH9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、「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「為替ヘッジ」を行います。 |  |
| 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（円コース）   | ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH9シェアクラス、円）<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（IH9シェアクラス、円）  | 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  
（円コース）運用報告書（全体版）  
第27作成期

第154期（決算日 2023年11月8日）  
第155期（決算日 2023年12月8日）  
第156期（決算日 2024年1月9日）  
第157期（決算日 2024年2月8日）  
第158期（決算日 2024年3月8日）  
第159期（決算日 2024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（円コース）

## ■最近5作成期の運用実績

|            | 決 算 期              | 基 準 価 額 |       |       | 投資信託<br>受益証券<br>組入比率 | 投資証券<br>組入比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|------------|--------------------|---------|-------|-------|----------------------|--------------|--------------|
|            |                    | (分 配 落) | 税 込 金 | 期 中 率 |                      |              |              |
|            |                    | 円       | 円     | %     | %                    | %            | 百万円          |
| 第23<br>作成期 | 130期 (2021年11月8日)  | 6,537   | 50    | 0.2   | 0.1                  | 98.9         | 2,109        |
|            | 131期 (2021年12月8日)  | 6,463   | 50    | △0.4  | 0.1                  | 99.0         | 2,062        |
|            | 132期 (2022年1月11日)  | 6,409   | 50    | △0.1  | 0.1                  | 98.9         | 2,029        |
|            | 133期 (2022年2月8日)   | 6,109   | 50    | △3.9  | 0.1                  | 98.9         | 1,917        |
|            | 134期 (2022年3月8日)   | 5,895   | 50    | △2.7  | 0.1                  | 98.9         | 1,832        |
|            | 135期 (2022年4月8日)   | 5,927   | 50    | 1.4   | 0.1                  | 98.8         | 1,843        |
| 第24<br>作成期 | 136期 (2022年5月9日)   | 5,629   | 50    | △4.2  | 0.1                  | 98.5         | 1,747        |
|            | 137期 (2022年6月8日)   | 5,575   | 50    | △0.1  | 0.1                  | 98.7         | 1,716        |
|            | 138期 (2022年7月8日)   | 5,148   | 50    | △6.8  | 0.1                  | 98.8         | 1,525        |
|            | 139期 (2022年8月8日)   | 5,403   | 25    | 5.4   | 0.1                  | 98.9         | 1,592        |
|            | 140期 (2022年9月8日)   | 5,194   | 25    | △3.4  | 0.1                  | 98.4         | 1,521        |
|            | 141期 (2022年10月11日) | 4,992   | 25    | △3.4  | 0.1                  | 98.6         | 1,453        |
| 第25<br>作成期 | 142期 (2022年11月8日)  | 5,080   | 25    | 2.3   | 0.1                  | 98.6         | 1,439        |
|            | 143期 (2022年12月8日)  | 5,231   | 25    | 3.5   | 0.1                  | 98.9         | 1,446        |
|            | 144期 (2023年1月10日)  | 5,222   | 25    | 0.3   | 0.2                  | 98.6         | 1,409        |
|            | 145期 (2023年2月8日)   | 5,316   | 25    | 2.3   | 0.1                  | 98.8         | 1,428        |
|            | 146期 (2023年3月8日)   | 5,225   | 25    | △1.2  | 0.2                  | 98.7         | 1,402        |
|            | 147期 (2023年4月10日)  | 5,106   | 25    | △1.8  | 0.2                  | 98.4         | 1,336        |
| 第26<br>作成期 | 148期 (2023年5月8日)   | 5,073   | 25    | △0.2  | 0.2                  | 98.0         | 1,330        |
|            | 149期 (2023年6月8日)   | 5,093   | 25    | 0.9   | 0.2                  | 99.1         | 1,290        |
|            | 150期 (2023年7月10日)  | 5,024   | 25    | △0.9  | 0.2                  | 98.4         | 1,201        |
|            | 151期 (2023年8月8日)   | 5,049   | 25    | 1.0   | 0.2                  | 98.7         | 1,201        |
|            | 152期 (2023年9月8日)   | 5,010   | 25    | △0.3  | 0.2                  | 98.6         | 1,107        |
|            | 153期 (2023年10月10日) | 4,916   | 25    | △1.4  | 0.2                  | 99.0         | 1,073        |
| 第27<br>作成期 | 154期 (2023年11月8日)  | 4,961   | 25    | 1.4   | 0.2                  | 98.6         | 1,067        |
|            | 155期 (2023年12月8日)  | 5,075   | 25    | 2.8   | 0.2                  | 98.8         | 1,076        |
|            | 156期 (2024年1月9日)   | 5,107   | 25    | 1.1   | 0.2                  | 98.1         | 1,071        |
|            | 157期 (2024年2月8日)   | 5,118   | 25    | 0.7   | 0.2                  | 98.9         | 1,073        |
|            | 158期 (2024年3月8日)   | 5,122   | 25    | 0.6   | 0.2                  | 98.5         | 1,066        |
|            | 159期 (2024年4月8日)   | 5,108   | 25    | 0.2   | 0.2                  | 98.7         | 1,058        |

(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（円コース）

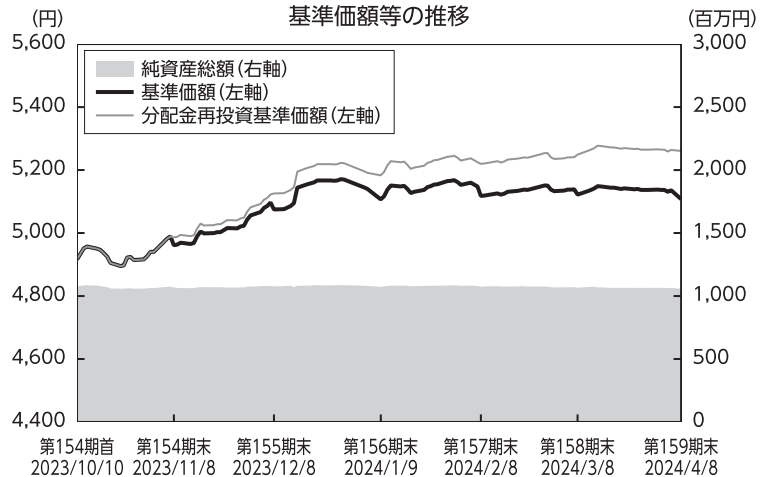
## ■ 当作成期中の基準価額等の推移

| 決算期   | 年 月 日             | 基 準 価 額 |       | 投資信託<br>受益証券<br>組入比率 | 投資証券<br>組入比率 |
|-------|-------------------|---------|-------|----------------------|--------------|
|       |                   | 円       | 騰 落 率 |                      |              |
| 第154期 | (期 首) 2023年10月10日 | 4,916   | —     | 0.2                  | 99.0         |
|       | 10月末              | 4,926   | 0.2   | 0.2                  | 98.8         |
|       | (期 末) 2023年11月8日  | 4,986   | 1.4   | 0.2                  | 98.6         |
| 第155期 | (期 首) 2023年11月8日  | 4,961   | —     | 0.2                  | 98.6         |
|       | 11月末              | 5,043   | 1.7   | 0.2                  | 99.0         |
|       | (期 末) 2023年12月8日  | 5,100   | 2.8   | 0.2                  | 98.8         |
| 第156期 | (期 首) 2023年12月8日  | 5,075   | —     | 0.2                  | 98.8         |
|       | 12月末              | 5,170   | 1.9   | 0.2                  | 98.3         |
|       | (期 末) 2024年1月9日   | 5,132   | 1.1   | 0.2                  | 98.1         |
| 第157期 | (期 首) 2024年1月9日   | 5,107   | —     | 0.2                  | 98.1         |
|       | 1月末               | 5,168   | 1.2   | 0.2                  | 98.2         |
|       | (期 末) 2024年2月8日   | 5,143   | 0.7   | 0.2                  | 98.9         |
| 第158期 | (期 首) 2024年2月8日   | 5,118   | —     | 0.2                  | 98.9         |
|       | 2月末               | 5,138   | 0.4   | 0.2                  | 98.8         |
|       | (期 末) 2024年3月8日   | 5,147   | 0.6   | 0.2                  | 98.5         |
| 第159期 | (期 首) 2024年3月8日   | 5,122   | —     | 0.2                  | 98.5         |
|       | 3月末               | 5,137   | 0.3   | 0.2                  | 99.0         |
|       | (期 末) 2024年4月8日   | 5,133   | 0.2   | 0.2                  | 98.7         |

(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154期首         | 4,916円              |
| 第159期末         | 5,108円              |
| 既払分配金<br>(税込み) | 150円                |
| 騰落率            | 7.0%<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、2023年10月10日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

## 【基準価額の主な変動要因】

### 上昇要因

- 2023年11月後半以降、E C B（欧州中央銀行）の追加金融引き締め懸念が後退し、国債利回りが大きく低下（債券価格は上昇）したこと
- 2023年11月後半以降、E C Bの追加金融引き締め懸念が後退し、安心感から欧州ハイイールド債市場に継続的な資金流入がみられ、クレジットスプレッド（国債との利回り格差）が縮小したこと

### 下落要因

- 2024年1月、利下げ開始時期の後ずれを背景に国債利回りが上昇（債券価格は下落）したこと
- ユーロ売り／円買いの為替ヘッジ取引にともなうヘッジコスト（日欧短期金利差相当分の費用）を支払ったこと

## 【投資環境】

### <欧州ハイイールド債券市場>

当作成期の欧州ハイイールド債市場は、主に米欧の中央銀行の政策やマクロ経済指標による影響を受け、大きく変化しました。前作成期の投資環境ではE C B（欧州中央銀行）は利上げを実施していましたが、当作成期中は政策金利を据え置きました。その結果、金融政策の緩和が見込まれ始め、国債利回りは低下（債券価格は上昇）しました。2023年12月のF O M C（米連邦公開市場委員会）で将来の利下げの可能性が示唆されたことも、グローバルな金利低下を後押ししました。2024年1月以降は、根強いインフレ懸念を背景に投資家は利下げ予想を修正し、国債利回りは上昇（債券価格は下落）しました。前作成期末比では、国債利回りは大きく低下しました。金融政策の転換を受けてクレジットスプレッド（国債との利回り格差）も2023年11月後半以降大きく縮小し、前作成期末比でも縮小しました。

### <日本の短期国債市場>

当作成期の短期国債市場では、マイナス圏での推移が続いていたT D B（国庫短期証券）3ヵ月物利回りが、当作成期末に向けて0%近辺まで上昇しました。T D B 3ヵ月物利回りは、日銀によるマイナス金利政策や海外投資家からの需要に支えられ、-0.20%前後での推移が続いていましたが、2024年3月に実施された日銀によるマイナス金利解除を背景に、当作成期末に向けては0%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を対円でヘッジした投資信託証券「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH9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「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）

### <ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH9シェアクラス、円）>

当作成期は、クレジット・エクスポージャーを中立からややポジティブ程度に保ち、低成長シナリオを反映させました。金利リスクに関しては市場の代表的な指数であるICE BofA European Currency High Yield Constrained Indexと同程度を維持しました。金融劣後債、サービス業および電気通信セクターの一部の発行体へのオーバー・エクスポージャーがプラスに寄与しました。

（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／円買いの為替ヘッジを行い、当作成期を通じておおむねフルヘッジを維持しました。

（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「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH9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）

#### ＜ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH9シェアクラス、円）＞

当ファンドは、欧州では一定期間緩やかな成長が続き、インフレ圧力が徐々に緩和し、今後数ヵ月にわたり金融政策の緩和が促されると予想しています。一方でデフォルト（債務不履行）リスクについては、最も脆弱（ぜいじゃく）な発行体に限られるとみられることから、市場のファンダメンタルズ（基礎的条件）に関する評価は引き続き前向きであると考えます。スプレッドはこれまでの平均を下回る水準に縮小していますが、足元の利回りは引き続き高い水準にあることから、欧州ハイイールド債のキャリーは引き続き魅力的であり投資家の興味を惹きつけると考えています。ただし、現時点では限定的ではあるものの個別銘柄リスクが高まっていることから、当ファンドは発行体の選定に重点を置く方針です。

（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／円買いの為替ヘッジを継続いたします。

（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154期～第159期<br>(2023年10月11日<br>～2024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 ) | 28円<br>( 8 )<br>(19)<br><br>( 1 )          | 0.549%<br>(0.152)<br>(0.381)<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 )<br>( そ の 他 )     | 1<br>( 0 )<br>( 1 )<br>( 0 )               | 0.026<br>(0.005)<br>(0.021)<br>(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<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<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  | 29   | 0.575                                       |  |

期中の平均基準価額は5,097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。

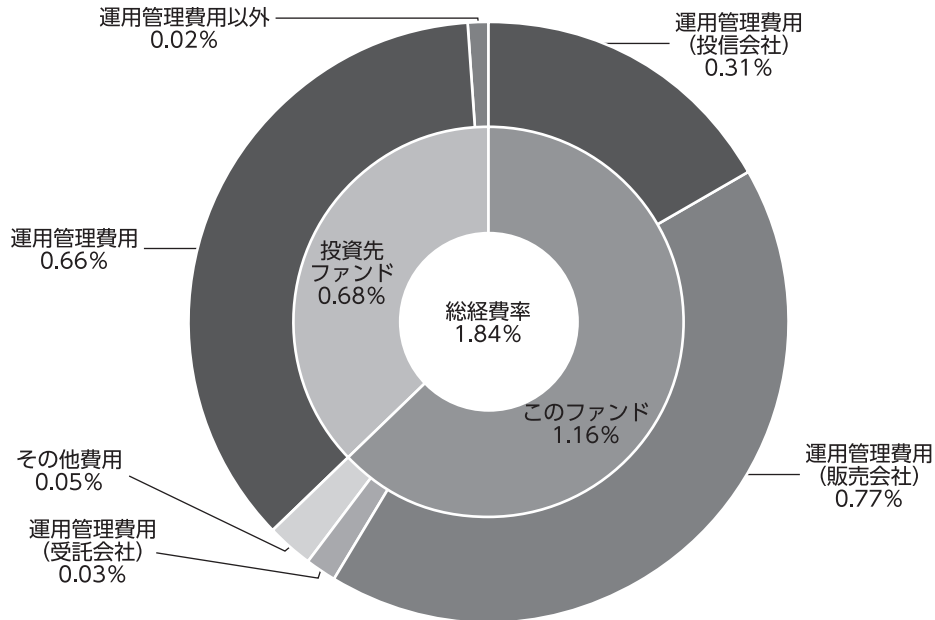
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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1.84%です。



|                      |       |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (①+②+③)         | 1.84% |
| ①このファンドの費用の比率        | 1.16% |
| 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 | 0.02% |

(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（円コース）

## ■売買及び取引の状況（2023年10月11日から2024年4月8日まで）

投資信託受益証券、投資証券

| 決 算 期 |  | 第 154 期 ～ 第 159 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     |
|       | ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド<br>(IH9シェアクラス、円) | 2,000             | 9,920 | 11,400 | 55,852 |

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未满是切捨てです。

## ■利害関係人との取引状況等（2023年10月11日から2024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（2024年4月8日現在）

### (1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

| 銘 柄                      |               | 第26作成期末<br>(第153期末) | 第27作成期末 (第159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<br>2,123,996      | 口<br>2,123,996   | 千円<br>2,127 |
| 合 計                      | 口 数・金 額       | 2,123,996           | 2,123,996        | 2,127       |
|                          | 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) 単位未满是切捨てです。以下同じ。

### (2) 外国（邦貨建）投資証券

| 銘 柄   |               | 第26作成期末<br>(第153期末) | 第27作成期末 (第159期末) |                 |
|---|---------------|---------------------|------------------|-----------------|
|   |               | 口 数                 | 口 数              | 評 価 額           |
| (ルクセンブルク)<br>ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド<br>(IH9シェアクラス、円) |               | 口<br>221,600        | 口<br>212,200     | 千円<br>1,045,085 |
| 合 計   | 口 数・金 額       | 221,600             | 212,200          | 1,045,085       |
|   | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1                   | 1                | <98.7%>         |

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（円コース）

## ■投資信託財産の構成（2024年4月8日現在）

| 項 目                     | 第27作成期末（第159期末） |          |
|-------------------------|-----------------|----------|
|                         | 評 価 額           | 比 率      |
| 投 資 信 託 受 益 証 券         | 千円<br>2,127     | %<br>0.2 |
| 投 資 証 券                 | 1,045,085       | 98.2     |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 17,566          | 1.6      |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 1,064,778       | 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154期末<br>(2023年11月8日) | 第155期末<br>(2023年12月8日) | 第156期末<br>(2024年1月9日) | 第157期末<br>(2024年2月8日) | 第158期末<br>(2024年3月8日) | 第159期末<br>(2024年4月8日) |
|----------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| (A) 資 産                    | 1,074,088,882円         | 1,082,799,050円         | 1,079,242,516円        | 1,090,136,516円        | 1,072,910,639円        | 1,064,778,667円        |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等            | 19,550,189             | 16,900,407             | 25,663,060            | 26,433,073            | 20,604,808            | 17,565,846            |
| 投資信託受益証券(評価額)              | 2,129,093              | 2,128,243              | 2,128,456             | 2,128,243             | 2,128,031             | 2,127,819             |
| 投 資 証 券 (評 価 額)            | 1,052,409,600          | 1,063,770,400          | 1,051,451,000         | 1,061,575,200         | 1,050,177,800         | 1,045,085,000         |
| 未 収 利 息                    | -                      | -                      | -                     | -                     | -                     | 2                     |
| (B) 負 債                    | 6,365,303              | 6,504,123              | 7,251,983             | 16,334,861            | 6,379,356             | 6,461,154             |
| 未 払 金                      | -                      | -                      | -                     | 9,920,000             | -                     | -                     |
| 未 払 収 益 分 配 金              | 5,381,048              | 5,302,067              | 5,247,817             | 5,244,934             | 5,205,391             | 5,179,281             |
| 未 払 解 約 金                  | -                      | 137,705                | 814,239               | 1,007                 | 8                     | 8                     |
| 未 払 信 託 報 酬                | 940,083                | 974,414                | 1,051,164             | 984,275               | 945,105               | 1,005,761             |
| 未 払 利 息                    | -                      | 50                     | -                     | 76                    | 61                    | -                     |
| そ の 他 未 払 費 用              | 44,172                 | 89,887                 | 138,763               | 184,569               | 228,791               | 276,104               |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B)      | 1,067,723,579          | 1,076,294,927          | 1,071,990,533         | 1,073,801,655         | 1,066,531,283         | 1,058,317,513         |
| 元 本                        | 2,152,419,578          | 2,120,826,819          | 2,099,126,922         | 2,097,973,754         | 2,082,156,790         | 2,071,712,604         |
| 次 期 繰 越 損 益 金              | △1,084,695,999         | △1,044,531,892         | △1,027,136,389        | △1,024,172,099        | △1,015,625,507        | △1,013,395,091        |
| (D) 受 益 権 総 口 数            | 2,152,419,578口         | 2,120,826,819口         | 2,099,126,922口        | 2,097,973,754口        | 2,082,156,790口        | 2,071,712,604口        |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D) | 4,961円                 | 5,075円                 | 5,107円                | 5,118円                | 5,122円                | 5,108円                |

(注記事項)

|             |                |
|-------------|----------------|
| 作成期首元本額     | 2,184,307,248円 |
| 作成期中追加設定元本額 | 23,867,516円    |
| 作成期中一部解約元本額 | 136,462,160円   |

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド (円コース)

## ■損益の状況

| 項 目                       | 第154期                         | 第155期                        | 第156期                       | 第157期                       | 第158期                      | 第159期                      |
|---------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                           | 自 2023年10月11日<br>至 2023年11月8日 | 自 2023年11月9日<br>至 2023年12月8日 | 自 2023年12月9日<br>至 2024年1月9日 | 自 2024年1月10日<br>至 2024年2月8日 | 自 2024年2月9日<br>至 2024年3月8日 | 自 2024年3月9日<br>至 2024年4月8日 |
| (A) 配 当 等 収 益             | 8,711,014円                    | 8,596,215円                   | 8,481,458円                  | 8,485,395円                  | 8,486,935円                 | 8,487,513円                 |
| 受 取 配 当 金                 | 8,711,630                     | 8,597,060                    | 8,482,401                   | 8,486,932                   | 8,487,852                  | 8,487,968                  |
| 受 取 利 息                   | -                             | -                            | -                           | -                           | -                          | 17                         |
| 支 払 利 息                   | △ 616                         | △ 845                        | △ 943                       | △ 1,537                     | △ 917                      | △ 472                      |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益       | 7,177,477                     | 21,952,250                   | 4,560,632                   | 186,609                     | △ 1,477,930                | △ 5,128,880                |
| 売 買 益                     | 7,233,062                     | 22,062,914                   | 4,600,459                   | 204,184                     | 48,901                     | 13                         |
| 売 買 損                     | △ 55,585                      | △ 110,664                    | △ 39,827                    | △ 17,575                    | △ 1,526,831                | △ 5,128,893                |
| (C) 信 託 報 酬 等             | △ 984,765                     | △ 1,020,501                  | △ 1,100,488                 | △ 1,030,458                 | △ 989,646                  | △ 1,053,074                |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | 14,903,726                    | 29,527,964                   | 11,941,602                  | 7,641,546                   | 6,019,359                  | 2,305,559                  |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金         | △ 717,645,445                 | △ 696,585,258                | △ 664,397,438               | △ 656,307,659               | △ 647,692,060              | △ 641,708,557              |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金       | △ 376,573,232                 | △ 372,172,531                | △ 369,432,736               | △ 370,261,052               | △ 368,747,415              | △ 368,812,812              |
| (配 当 等 相 当 額)             | ( 186,928,214)                | ( 184,269,734)               | ( 182,472,733)              | ( 182,462,049)              | ( 181,203,968)             | ( 180,475,576)             |
| (売 買 損 益 相 当 額)           | (△ 563,501,446)               | (△ 556,442,265)              | (△ 551,905,469)             | (△ 552,723,101)             | (△ 549,951,383)            | (△ 549,288,388)            |
| (G) 計 (D + E + F)         | △1,079,314,951                | △1,039,229,825               | △1,021,888,572              | △1,018,927,165              | △1,010,420,116             | △1,008,215,810             |
| (H) 収 益 分 配 金             | △ 5,381,048                   | △ 5,302,067                  | △ 5,247,817                 | △ 5,244,934                 | △ 5,205,391                | △ 5,179,281                |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)     | △1,084,695,999                | △1,044,531,892               | △1,027,136,389              | △1,024,172,099              | △1,015,625,507             | △1,013,395,091             |
| 追 加 信 託 差 損 益 金           | △ 376,573,232                 | △ 372,172,531                | △ 369,432,736               | △ 370,261,052               | △ 368,747,415              | △ 368,812,812              |
| (配 当 等 相 当 額)             | ( 186,928,214)                | ( 184,269,734)               | ( 182,472,733)              | ( 182,462,049)              | ( 181,203,968)             | ( 180,475,576)             |
| (売 買 損 益 相 当 額)           | (△ 563,501,446)               | (△ 556,442,265)              | (△ 551,905,469)             | (△ 552,723,101)             | (△ 549,951,383)            | (△ 549,288,388)            |
| 分 配 準 備 積 立 金             | 52,744,722                    | 54,906,993                   | 56,787,435                  | 58,901,135                  | 60,642,872                 | 62,421,848                 |
| 繰 越 損 益 金                 | △ 760,867,489                 | △ 727,266,354                | △ 714,491,088               | △ 712,812,182               | △ 707,520,964              | △ 707,004,127              |

(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154期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (8,171,067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 (186,928,214円) および分配準備積立金 (49,954,703円) より分配対象収益は245,053,984円 (10,000口当たり1,138円) であり、うち5,381,048円 (10,000口当たり25円) を分配金額としております。

第155期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (8,309,046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 (184,269,734円) および分配準備積立金 (51,900,014円) より分配対象収益は244,478,794円 (10,000口当たり1,152円) であり、うち5,302,067円 (10,000口当たり25円) を分配金額としております。

第156期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (7,765,811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 (182,472,733円) および分配準備積立金 (54,269,441円) より分配対象収益は244,507,985円 (10,000口当たり1,164円) であり、うち5,247,817円 (10,000口当たり25円) を分配金額としております。

第157期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (7,477,092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 (182,462,049円) および分配準備積立金 (56,668,977円) より分配対象収益は246,608,118円 (10,000口当たり1,175円) であり、うち5,244,934円 (10,000口当たり25円) を分配金額としております。

第158期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (7,497,289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 (181,203,968円) および分配準備積立金 (58,350,974円) より分配対象収益は247,052,231円 (10,000口当たり1,186円) であり、うち5,205,391円 (10,000口当たり25円) を分配金額としております。

第159期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (7,434,439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 (180,475,576円) および分配準備積立金 (60,166,690円) より分配対象収益は248,076,705円 (10,000口当たり1,197円) であり、うち5,179,281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154期 | 第155期 | 第156期 | 第157期 | 第158期 | 第159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154期                        | 第155期                       | 第156期                      | 第157期                      | 第158期                     | 第159期                     |
|-----------|------------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
|           | (2023年10月11日<br>～2023年11月8日) | (2023年11月9日<br>～2023年12月8日) | (2023年12月9日<br>～2024年1月9日) | (2024年1月10日<br>～2024年2月8日) | (2024年2月9日<br>～2024年3月8日) | (2024年3月9日<br>～2024年4月8日) |
| 当期分配金     | 25                           | 25                          | 25                         | 25                         | 25                        | 25                        |
| (対基準価額比率) | (0.501%)                     | (0.490%)                    | (0.487%)                   | (0.486%)                   | (0.486%)                  | (0.487%)                  |
| 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 | 1,113                        | 1,127                       | 1,139                      | 1,150                      | 1,161                     | 1,172                     |

（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「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド」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4月5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4月5日現在）

## (1) 債券

| 銘柄     |  | 通貨  | 額面金額      | 評価額（ユーロ）     |
|--------|--|-----|-----------|--------------|
| スペイン   | LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S      | EUR | 3,000,000 | 2,924,471.98 |
| フランス   | EDF SA FL.R 22-XX 06/12A                 | EUR | 2,600,000 | 2,905,775.81 |
| アイルランド | DOLYA HOLDCO 4.875 20-28 15/07S          | GBP | 2,700,000 | 2,877,486.61 |
| オランダ   | TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A   | EUR | 2,400,000 | 2,692,068.40 |
|        | TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S    | EUR | 2,700,000 | 2,659,737.01 |
| ギリシャ   | ALPHA BANK SA FL.R 23-29 27/06A          | EUR | 2,300,000 | 2,626,847.26 |
| メキシコ   | PEMEX 2.75 15-27 21/04A                  | EUR | 2,800,000 | 2,496,114.11 |
| フランス   | EDF FL.R 13-XX 29/01S                    | GBP | 2,000,000 | 2,315,052.57 |
| イタリア   | UNIPOLSAI SPA FL.R 14-XX 18/06A          | EUR | 1,990,000 | 2,081,332.58 |
| フランス   | FAURECIA SE 3.75 20-28 15/06S            | EUR | 2,100,000 | 2,068,383.46 |
| オランダ   | ZIGGO BOND CO BV 3.375 20-30 28/02SS     | EUR | 2,400,000 | 2,053,729.56 |
| イタリア   | BANCO BPM SPA FL.R 20-31 14/01A          | EUR | 2,000,000 | 1,965,264.02 |
| 日本     | SOFTBANK GROUP 5.00 18-28 15/04S         | EUR | 1,922,000 | 1,964,284.08 |
| フランス   | ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S         | EUR | 1,900,000 | 1,935,246.47 |
|        | BNP PARIBAS FL.R 22-99 31/12S            | EUR | 1,800,000 | 1,919,507.01 |
| イタリア   | NEXI SPA 2.125 21-29 30/04S              | EUR | 2,000,000 | 1,820,076.85 |
| イギリス   | PINNACLE BIDCO 8.25 23-28 11/10S         | EUR | 1,700,000 | 1,800,621.17 |
| イタリア   | TELECOM ITALIA SPA 7.875 23-28 31/07S    | EUR | 1,600,000 | 1,778,125.58 |
| イギリス   | BELLIS ACQUISITION 3.25 21-26 16/02S     | GBP | 1,600,000 | 1,764,958.37 |
| フランス   | KAPLA HOLDING SAS 3.375 19-26 15/12S/12S | EUR | 1,780,000 | 1,743,099.44 |
| スペイン   | BBVA FL.R 23-XX 21/09Q                   | EUR | 1,600,000 | 1,736,231.47 |
| アメリカ   | PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S | EUR | 1,700,000 | 1,720,106.29 |
| オランダ   | WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S      | EUR | 1,700,000 | 1,607,828.79 |
| アメリカ   | ORGANON COMPANY 2.875 21-28 30/04S       | EUR | 1,700,000 | 1,603,239.73 |
| オランダ   | NATURGY FINANCE BV 2.374 21-XX 23/02A    | EUR | 1,700,000 | 1,601,408.50 |
| イタリア   | TELECOM ITALIA SPA 2.375 17-27 12/10A    | EUR | 1,700,000 | 1,596,777.78 |
| オランダ   | RABOBANK FL.R 22-XX 29/06S               | EUR | 1,600,000 | 1,526,885.92 |
| イギリス   | PINEWOOD FIN 6.0 S/A 24-30 27/03U        | GBP | 1,300,000 | 1,513,856.00 |

## (2) 投資証券

| 銘柄   |  | 通貨  | 口数 | 評価額（ユーロ）     |
|------|--|-----|----|--------------|
| フランス | AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI PART Z C     | EUR | 4  | 4,377,835.93 |
|      | AMUNDI EURO LIQUIDITY SHT TERM SRI Z C | EUR | 26 | 2,714,937.13 |

(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）、GBP（英ポンド）

## ■外国為替先物契約（IH9シェアクラス、円）（2024年4月5日現在）

| 買建<br>円 | 契約額<br>1,075,600,000 | 売建<br>ユーロ | 契約額<br>6,603,239.79 | 満期日<br>2024/6/4 | 評価損益      |
|---------|----------------------|-----------|---------------------|-----------------|-----------|
|         |                      |           |                     |                 | ユーロ       |
|         |                      |           |                     |                 | △1,555.27 |
|         |                      |           |                     | 合計              | △1,555.27 |

## < 2. 補足情報 >

組入ファンド「C A マネープールファンド（適格機関投資家専用）」の決算日（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4月8日現在の情報を掲載しています。

### ■組入資産の明細（2024年4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 4 月 8 日 現 在 |         |      |                 |           |      |      |
|-----------|--------------------|---------|------|-----------------|-----------|------|------|
|           | 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 |
|           | 千円                 | 千円      | %    | %               | %         | %    | %    |
| 地 方 債 証 券 | 350,000            | 350,472 | 67.8 | —               | —         | —    | 67.8 |
| 合 計       | 350,000            | 350,472 | 67.8 | —               | —         | —    | 67.8 |

(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 4 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11回政府保証地方公共団体金融機構債券 | 0.001              | 50,000  | 49,978  | 2024/8/28  |
|           | 第134回共同発行市場公募地方債     | 0.674              | 100,000 | 100,074 | 2024/5/24  |
|           | 第137回共同発行市場公募地方債     | 0.566              | 50,000  | 50,080  | 2024/8/23  |
|           | 第139回共同発行市場公募地方債     | 0.544              | 150,000 | 150,340 | 2024/10/25 |
| 合 計       |                      |                    | 350,000 | 350,472 |            |

(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  
 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           |
|-----------|--------------|
|           | ユーロ          |
| (a)運用報酬   | 1,410,775.18 |
| (b)管理費用等  | 307,805.73   |
| (c)その他の費用 | 776,707.55   |
| 合計        | 2,495,288.46 |

■純資産計算書 (2023年12月31日現在)

| 項目           | 当期末            |
|--------------|----------------|
|              | ユーロ            |
| <b>資産合計</b>  | 240,245,571.78 |
| 有価証券         | 232,740,340.27 |
| 預金           | 147,290.68     |
| 未収利息         | 3,511,435.03   |
| 為替予約取引取引評価勘定 | 2,201,753.06   |
| スワップ取引評価勘定   | 1,632,822.80   |
| 為替未収入金       | 11,929.94      |
| <b>負債合計</b>  | 5,250,894.96   |
| 借入金          | 243,172.90     |
| 未払配当金        | 2,500,106.10   |
| 未払解約金        | 2,241,339.07   |
| 先物取引評価勘定     | 131,455.00     |
| 未払運用報酬       | 105,854.77     |
| 未払管理費用       | 23,095.61      |
| 未払税          | 5,871.51       |
| <b>純資産</b>   | 234,994,676.82 |

## ■有価証券明細 (2023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>159,148,008.21</b> |  |                      |
| <b>ドイツ</b>   | <b>14,557,960.31</b>  |  |                      |
| 1,220,000 CHEPLAPHARM ARZ 7.5000 23-30 15/05S      | 1,301,869,19          | 1,320,000 SPECTRUM BRANDS 4.00 16-26 01/10S        | 1,307,525,71         |
| 500,000 CHEPLAPHARM ARZNEIMI 4.375 20-28 15/10S    | 489,114,68            | 600,000 WMG ACQUISITION 2.75 20-28 15/07S          | 573,168,68           |
| 1,400,000 DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-27 16/05A    | 1,349,663,29          | フィンランド   | <b>626,265,17</b>    |
| 800,000 DEUTSCHE LUFTHANSA 3 20-26 29/05A          | 780,574,38            | 600,000 HUHTAMAKI OYJ 5.1250 23-28 24/11A          | 626,265,17           |
| 1,000,000 GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S      | 988,849,80            | フランス   | <b>30,938,127.67</b> |
| 1,400,000 GRUENENTHAL GMBH 4.125 21-28 05/05S      | 1,387,418,06          | 800,000 AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S             | 798,528,33           |
| 800,000 HT TROPLAST 9.375 23-28 15/07S             | 815,164,94            | 800,000 AIR FRANCE - KLM 7.25 23-26 31/05A         | 855,201,14           |
| 900,000 IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S         | 883,279,45            | 500,000 AIR FRANCE - KLM 8.125 23-28 31/05A        | 568,753,68           |
| 930,000 NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S    | 960,197,28            | 2,120,000 ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S      | 1,687,180,74         |
| 1,800,000 NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 15/04S   | 1,701,573,30          | 600,000 ATOS SE 1.7500 18-25 07/05A                | 460,749,13           |
| 900,000 TK ELEVATOR MIDCO 4.375 20-27 15/07S/07S   | 872,267,27            | 300,000 ATOS SE 1 21-29 12/11A                     | 163,879,10           |
| 1,300,000 ZF FINANCE GMBH 2.25 21-28 03/05S        | 1,196,910,44          | 400,000 ATOS SE 2.5000 18-28 07/11A                | 244,960,90           |
| 500,000 ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A          | 476,666,42            | 600,000 BANIJAY ENTERTAINMENT 7.00 23-29 01/05S    | 634,542,46           |
| 1,400,000 ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A        | 1,354,411,81          | 850,000 BANIJAY GROUP SAS 6.5 20-26 11/02S         | 850,527,73           |
| オーストリア   | <b>962,380.81</b>     | 900,000 CAB SELAS 3.375 21-28 09/02S               | 803,686,54           |
| 1,000,000 SAPPI PAPIER HOLDING 3.625 21-28 24/03S  | 962,380,81            | 700,000 CGG 7.75 21-27 01/04S                      | 648,154,01           |
| ベルギー   | <b>726,960.76</b>     | 900,000 CHROME BIDCO SAS 3.5 21-28 24/05S          | 756,051,83           |
| 700,000 AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S             | 726,960,76            | 1,000,000 CONSTELLIUM SE 3.125 21-29 02/06S        | 921,521,06           |
| デンマーク  | <b>928,381.41</b>     | 1,070,000 CONSTELLIUM SE 4.25 17-26 15/02S         | 1,066,919,06         |
| 900,000 TDC NET AS 5.618 23-30 06/02A              | 928,381,41            | 500,000 CROWN EUROPEAN HLDG 5.00 23-28 15/05S      | 519,677,77           |
| スペイン   | <b>8,708,411.72</b>   | 500,000 ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S           | 463,613,09           |
| 1,200,000 BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A    | 1,138,892,33          | 1,100,000 FONCIA MANAGEMENT SA 3.375 21-28 25/03S  | 948,313,75           |
| 600,000 BANKINTER SA 7.3750 23-49 31/12Q           | 610,038,96            | 700,000 FONCIA MANAGEMENT SA 7.750 23-28 31/03S    | 680,934,60           |
| 1,000,000 CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A   | 917,727,76            | 300,000 FORVIA 2.375 19-27 15/06S                  | 284,516,70           |
| 1,400,000 CELLNEX TELECOM SA 1.75 20-30 23/10A     | 1,229,645,80          | 2,600,000 FORVIA 3.75 20-28 31/07S                 | 2,553,965,72         |
| 1,200,000 GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S       | 1,101,362,96          | 600,000 GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S           | 599,033,42           |
| 3,500,000 LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S      | 3,421,914,69          | 1,300,000 ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S         | 1,299,065,75         |
| 300,000 VIA CELERE DESARROLL 5.25 21-26 25/03S     | 288,829,22            | 1,900,000 ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S         | 1,912,437,48         |
| アメリカ   | <b>15,984,319.52</b>  | 600,000 IM GROUP SAS 8.0 23-28 01/03S              | 474,651,56           |
| 89,672 ADIENT GLOBAL HLDG 3.5 16-24 15/08S         | 89,086,45             | 1,780,000 KAPLA HOLDING SAS 3.375 19-26 15/12S/12S | 1,728,534,13         |
| 600,000 BELDEN INC 3.875 18-28 15/03S              | 582,808,87            | 400,000 LOXAM SAS 3.75 19-26 15/07S                | 396,641,21           |
| 1,000,000 CARNIVAL CORP 7.625 20-26 01/03S         | 1,019,068,65          | 1,000,000 LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S            | 1,044,615,34         |
| 1,000,000 COTY INC 5.75 23-28 15/09A               | 1,055,235,41          | 300,000 LOXAM SAS 6.375 23-29 31/05S               | 311,414,17           |
| 700,000 ENCORE CAPITAL GROUP 4.25 21-28 01/06S     | 696,423,89            | 300,000 MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S          | 273,519,06           |
| 1,600,000 FORD MOTOR CREDIT 4.867 23-27 03/08A     | 1,646,751,03          | 300,000 NEXANS 5.5 23-28 05/04A                    | 319,060,39           |
| 700,000 FORD MOTOR CREDIT CO 5.125 20-25 19/06S    | 626,267,79            | 400,000 PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S         | 386,573,33           |
| 580,000 GTCR W DUT/W-2 8.5000 23-31 15/01S         | 726,447,55            | 480,000 PAPREC HOLDING SA 6.50 23-27 17/11S        | 514,163,08           |
| 1,000,000 INTL GAME TECHNOLOGY 2.375 19-28 15/04A  | 932,034,93            | 700,000 PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S           | 684,615,95           |
| 900,000 IQVIA INC 2.25 19-28 15/01S                | 847,760,05            | 500,000 RENAULT SA 1.1250 19-27 04/10A             | 458,195,17           |
| 1,400,000 IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S             | 1,338,516,46          | 400,000 REXEL SA 5.25 23-30 15/09S                 | 417,949,49           |
| 700,000 OLYMPUS WATER US HOL 9.625 23-28 15/11S    | 752,672,53            | 1,100,000 SECHE ENVIRONNEMENT 2.25 21-28 15/11S    | 991,227,67           |
| 1,700,000 ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S       | 1,565,044,02          | 1,300,000 SPCM SA 2.6250 20-29 01/02S              | 1,197,945,37         |
| 1,700,000 PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S | 1,690,151,42          | 1,000,000 TEREOS FINANCE GROUP 7.25 23-28 15/04S   | 1,063,041,52         |
| 500,000 SCIL IV LLC SCIL USA 9.5 23-28 15/07A      | 535,356,08            | 500,000 VALEO 5.875 23-29 12/04A                   | 537,569,75           |
|  |                       | 400,000 VALEO SA 5.375 22-27 28/05A                | 416,196,49           |
|  |                       | アイランド  | <b>3,198,031,71</b>  |
|  |                       | 3,000,000 DOLYA HOLDCO 4.875 20-28 15/07S          | 3,198,031,71         |
|  |                       | マン島  | <b>899,392,97</b>    |
|  |                       | 900,000 PLAYTECH PLC 5.8750 23-28 28/06S           | 899,392,97           |
|  |                       | イタリア   | <b>15,434,650.55</b> |



| 数量             | 評価額<br>ユーロ                               | 数量                   | 評価額<br>ユーロ |
|----------------|--|----------------------|------------|
| 500.000        | BANCO BPM 6.00 23-28 14/06A              | 524,381.75           |            |
| 500.000        | BC POP EMILIA ROMAGNA 3.875 22-32 25/0A7 | 469,468.77           |            |
| 500.000        | DOVALUE SPA 3.375 21-26 31/07S           | 452,186.44           |            |
| 1,090.000      | FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S           | 1,193,396.86         |            |
| 1,200.000      | GAMENET GROUP 7.125 23-28 01/06S         | 1,268,918.24         |            |
| 1,400.000      | IMA SPA 3.75 20-28 15/01S5 20-28 29/12S  | 1,310,112.16         |            |
| 800.000        | INTERNATIONAL DESIGN 10.00 23-28 15/11S  | 833,151.31           |            |
| 500.000        | INTESA SANPAOLO 2.9250 20-30 14/10A      | 456,816.43           |            |
| 500.000        | ITALMATCH CHEMICALS SP 10.0 23-28 06/02S | 517,451.25           |            |
| 500.000        | LOTTOMATICA SPA 9.7500 22-27 30/09S      | 542,464.12           |            |
| 2,400.000      | NEXI SPA 2.125 21-29 30/04S/04S          | 2,125,654.92         |            |
| 1,000.000      | SPACE4 GUALA CLOSURES 3.25 21-28 15/06S  | 943,985.75           |            |
| 1,700.000      | TELECOM ITALIA SPA 2.375 17-27 12/10A    | 1,592,342.67         |            |
| 1,000.000      | TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S    | 1,066,518.73         |            |
| 1,600.000      | TELECOM ITALIA SPA 7.875 23-28 31/07S    | 1,781,764.83         |            |
| 400.000        | UNICREDIT SPA 4.4500 21-XX XX/XXS        | 356,036.32           |            |
| <b>日本</b>      |  | <b>2,366,134.24</b>  |            |
| 1,922.000      | SOFTBANK GROUP 5.00 18-28 15/04S         | 1,910,188.42         |            |
| 500.000        | SOFTBANK GROUP CORP 4 17-29 19/09S19/09S | 455,945.82           |            |
| <b>ルクセンブルク</b> |  | <b>10,195,647.37</b> |            |
| 700.000        | ALTICE FINANCING S.A 3 20-28 22/01S      | 627,011.60           |            |
| 600.000        | ARENA LUXEMBOURG 1.875 20-28 01/02S      | 537,733.89           |            |
| 500.000        | BK LC LUX FINCO 1 5.25 21-29 30/04S/04S  | 498,592.79           |            |
| 1,110.000      | CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S      | 1,072,044.53         |            |
| 1,080.000      | CIRSA FINANCE INT 4.7500 19-25 22/05S    | 1,081,185.49         |            |
| 1,400.000      | CIRSA FINANCE INTE 4.5 21-27 15/03A      | 1,352,646.85         |            |
| 700.000        | CIRSA FIN INTL SARL 10.375 22-27 30/11S  | 764,806.79           |            |
| 800.000        | CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-XX 16/10A    | 239,082.07           |            |
| 1,100.000      | CPI PROPERTY GROUP FL.R 21-XX 27/07A     | 275,737.38           |            |
| 400.000        | DANA FINANCING LUX 8.5 23-31 15/07S      | 439,182.54           |            |
| 900.000        | EPHIOS SUBCO S.A R.L. 7.875 23-31 31/01S | 932,880.32           |            |
| 1,300.000      | HERENS MIDCO SARL 5.25 21-29 15/05S/05S  | 786,504.09           |            |
| 500.000        | MATTERHORN TELECOM 4.00 17-27 15/11S     | 493,791.12           |            |
| 1,100.000      | PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S   | 1,094,447.91         |            |
| <b>メキシコ</b>    |  | <b>3,690,571.33</b>  |            |
| 1,200.000      | NEMAK SAB CV 2.25 21-28 20/07A           | 1,067,292.74         |            |
| 2,800.000      | PEMEX 2.75 15-27 21/04A                  | 2,361,175.30         |            |
| 300.000        | PEMEX 4.875 17-28 21/02A                 | 262,103.29           |            |
| <b>ノルウェー</b>   |  | <b>697,782.73</b>    |            |
| 700.000        | ADEVUNTA ASA 3 20-27 05/11S              | 697,782.73           |            |
| <b>オランダ</b>    |  | <b>19,017,029.21</b> |            |
| 500.000        | ABERTIS FINANCE BV 2.625 21-49 31/12A    | 456,907.59           |            |
| 1,100.000      | DUFREY ONE B.V. 3.375 21-28 22/04S       | 1,052,779.77         |            |
| 800.000        | DUFREY ONE BV 2.0000 19-27 15/02S        | 750,591.35           |            |
| 1,500.000      | ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S    | 1,298,069.98         |            |
| 1,700.000      | NATURGY FINANCE 2.3740 21-49 31/12A      | 1,553,724.16         |            |
| 800.000        | OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S      | 839,658.07           |            |
| 480.000        | Q PARK HOLDING BV 2.0 20-27 01/03S       | 445,565.75           |            |
| 2,700.000      | TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S    | 2,611,287.45         |            |
| 1,000.000      | TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S   | 1,095,934.53         |            |
| 700.000        | TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S | 659,362.38           |            |
| 400.000        | UNITED GROUP BV 4.00 20-27 15/11S        | 379,048.66           |            |
| 600.000        | UNITED GROUP BV 5.25 22-30 01/02S        | 569,429.53           |            |
| 1,000.000      | WINTERSHALL DEA FIN 2.4985 21-99 31/12A  | 911,996.89           |            |
| 900.000        | WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A    | 788,160.73           |            |
| 1,700.000      | WPI/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S     | 1,617,329.94         |            |
| 900.000        | WPI/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S        | 824,334.16           |            |
| 300.000        | ZF EUROPE FINANCE BV 3 19-29 23/10A0A    | 276,999.86           |            |
| 800.000        | ZF EUROPE FINANCE BV 6.125 23-29 13/03A  | 851,959.29           |            |
| 2,400.000      | ZIGGO BOND CO BV 3.375 20-30 28/02SS     | 2,033,889.12         |            |
| <b>ポーランド</b>   |  | <b>2,407,668.23</b>  |            |
| 1,300.000      | CANPACK SA 2.375 20-27 01/11S            | 1,196,170.20         |            |
| 1,300.000      | INPOST SA 2.25 21-27 15/07S06S           | 1,211,498.03         |            |
| <b>イギリス</b>    |  | <b>21,287,134.99</b> |            |
| 1,100.000      | ALLWYN ENTERT FINAN 7.25 23/30 30-04S    | 1,160,777.89         |            |
| 920.000        | AVIS BUDGET FINANCE 4.75 18-26 04/10S    | 920,586.07           |            |
| 1,500.000      | AVIS BUDGET FINANCE 7.25 23-30 31/07S    | 1,611,321.12         |            |
| 590.000        | B&M EUROPEAN VALUE 8.125 23-30 15/11A    | 725,548.03           |            |
| 1,100.000      | BCP V MOD SERV FIN II 4.75 21-28 30/1S   | 1,023,631.80         |            |
| 1,600.000      | BELLIS ACQUISITION 3.25 21-26 16/02S     | 1,716,468.51         |            |
| 400.000        | DEUCE FINCO PLC 5.5 21-27 18/06S         | 432,011.61           |            |
| 600.000        | EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S       | 580,743.44           |            |
| 300.000        | INEOS QUATTRO FINANC 3.5 21-26 29/01S    | 291,350.87           |            |
| 720.000        | INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S   | 696,626.12           |            |
| 937.000        | IRON MOUNTAIN 3.875 17-25 15/11S         | 1,044,418.36         |            |
| 500.000        | JAGUAR LAND ROVER 6.8750 19-26 15/11S    | 535,313.63           |            |
| 800.000        | JERROLD FINCO PLC 4.875 20-26 15/01S     | 891,647.34           |            |
| 1,300.000      | NOMAD FOODS BONDDO 2.50 21-28 24/06S     | 1,224,847.28         |            |
| 500.000        | OCADO GROUP PLC 3.875 21-26 08/10S       | 499,258.17           |            |
| 1,700.000      | PINNACLE BID 8.25 23-28 11/10S           | 1,773,120.88         |            |
| 800.000        | PREMIER FOODS FINANCE 3.5 21-26 15/10S   | 864,015.26           |            |
| 900.000        | SHERWOOD FINANCING PLC 4.5 21-26 15/11S  | 832,209.85           |            |
| 950.000        | STONEGATE PUB COMPAN 8.25 20-25 31/07S   | 1,076,095.61         |            |
| 900.000        | TI AUTOMOTIVE FIN 3.75 21-29 15/04S/04S  | 826,744.04           |            |
| 400.000        | VIRGIN MEDIA SEC FIN 5.25 19-29 15/05S   | 430,489.81           |            |
| 290.000        | VIRGIN MEDIA SEC FIN 5 17-27 15/04S      | 326,698.18           |            |
| 1,800.000      | VMED O2 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS   | 1,803,211.12         |            |
| <b>スウェーデン</b>  |  | <b>6,521,157.51</b>  |            |
| 400.000        | DOMETIC GROUP AB 2.000 21-28 29/09A      | 349,674.86           |            |
| 1,100.000      | HEIMSTADEN BOSTAD FL.R 21-XX 29/01A      | 387,268.96           |            |
| 1,960.000      | INTRUM AB 3.5000 19-26 15/07S            | 1,671,394.59         |            |
| 700.000        | INTRUM AB 4.875 20-25 05/08S             | 656,447.68           |            |
| 500.000        | INTRUM AB 9.25 22-28 15/03S              | 458,784.21           |            |
| 700.000        | SAMHALLSBYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A        | 115,135.11           |            |
| 500.000        | VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S   | 527,519.43           |            |
| 1,000.000      | VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S    | 1,078,007.78         |            |
| 700.000        | VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S    | 670,721.05           |            |
| 600.000        | VOLVO CAR AB 4.25 22-28 31/05A           | 606,203.84           |            |
| <b>変動利付債</b>   |  | <b>66,968,455.61</b> |            |
| <b>ドイツ</b>     |  | <b>5,561,855.86</b>  |            |
| 1,200.000      | BAYER AG FL.R 23-83 25/09A               | 1,241,807.28         |            |
| 500.000        | CMZB FRANCFORT FL.R 22-32 06/12A         | 527,681.52           |            |

| 数量        | 評価額<br>ユーロ                               | 数量 | 評価額<br>ユーロ            |
|-----------|--|----|-----------------------|
| 1.400.000 | COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A         |    | 1.356.564,89          |
| 500.000   | COMMERZBANK AG FL.R 21-31 29/12A         |    | 448.283,32            |
| 500.000   | DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A       |    | 507.189,43            |
| 200.000   | DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-49 31/12A       |    | 166.725,75            |
| 800.000   | DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-XX 30/04A2A     |    | 658.507,56            |
| 600.000   | IHO VERWALTUNGS FL.R 23-28 15/05S        |    | 655.096,11            |
|           | <b>ベルギー</b>                              |    | <b>1.193.189,29</b>   |
| 600.000   | KBC GROUPE SA FL.R 23-49 31/12S          |    | 638.627,14            |
| 600.000   | KBC GROUP NV FL.R 18-XX 24/04S           |    | 554.562,15            |
|           | <b>スペイン</b>                              |    | <b>8.581.432,42</b>   |
| 800.000   | ABANCA CORP BANCA FL.R 21-49 31/12Q      |    | 759.988,97            |
| 400.000   | BANCO BILBAO FL.R 19-XX 29/09Q           |    | 399.444,35            |
| 1.000.000 | BANCO DE BADELL FL.R 23-XX 18/04Q        |    | 1.071.383,38          |
| 700.000   | BANCO DE CREDIT FL.R 22-26 22/09A        |    | 729.097,42            |
| 1.100.000 | BANCO DE CREDITO SOC FL.R 23-29 14/09A   |    | 1.155.744,98          |
| 1.200.000 | BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01A     |    | 1.108.068,66          |
| 1.600.000 | BBVA FL.R 23-XX 21/09Q                   |    | 1.736.748,60          |
| 600.000   | CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q           |    | 559.391,72            |
| 1.000.000 | CAIXABANK SA FL.R 23-49 31/12Q           |    | 1.061.564,34          |
|           | <b>フランス</b>                              |    | <b>14.698.205,81</b>  |
| 2.000.000 | BNP PARIBAS FL.R 22-99 31/12S            |    | 2.076.603,00          |
| 1.800.000 | CREDIT AGRICOLE FL.R 23-XX 23/03Q        |    | 1.909.865,97          |
| 2.500.000 | EDF FL.R 13-XX 29/01S                    |    | 2.815.695,69          |
| 2.600.000 | EDF FL.R 22-XX 06/12A                    |    | 2.846.726,01          |
| 1.400.000 | ELECTRICITE DE FL.R 20-XX 15/09A         |    | 1.230.028,70          |
| 600.000   | LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S      |    | 538.854,24            |
| 1.440.000 | LOUVRE BIDCO SAS FL.R 23-27 15/02Q       |    | 1.261.792,96          |
| 600.000   | RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A          |    | 583.215,58            |
| 900.000   | TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A       |    | 807.429,63            |
| 700.000   | VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A4A |    | 627.994,03            |
|           | <b>ギリシャ</b>                              |    | <b>4.247.894,91</b>   |
| 2.300.000 | ALPHA BANK AE FL.R 23-29 27/06A          |    | 2.450.385,78          |
| 800.000   | EFG EUROBANK FL.R 23-29 26/01A           |    | 865.059,96            |
| 900.000   | EFG EUROBANK SA FL.R 23-29 28/11A        |    | 932.449,17            |
|           | <b>アイルランド</b>                            |    | <b>1.234.821,88</b>   |
| 860.000   | AIB GROUP PLC FL.R 19-XX 09/04S          |    | 850.900,90            |
| 400.000   | AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A          |    | 383.920,98            |
|           | <b>イタリア</b>                              |    | <b>10.279.113,37</b>  |
| 600.000   | BANCA POPOLARE FL.R 22-33 20/01A         |    | 655.682,49            |
| 3.000.000 | BANCO BPM SPA FL.R 20-31 14/01A          |    | 2.933.245,35          |
| 300.000   | BANCO BPM SPA FL.R 22-28 21/01A          |    | 314.632,41            |
| 790.000   | BPER BANCA S.P.A. FL.R 23-29 11/09A      |    | 818.014,68            |
| 900.000   | ENEL FL.R 23-XX 16/07A                   |    | 942.349,46            |
| 400.000   | INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S        |    | 371.818,09            |
| 1.150.000 | INTESA SANPAOLO FL.R 23-XX 07/03S        |    | 1.267.572,34          |
| 1.000.000 | UNICREDIT SPA FL.R 17-XX 03/06S          |    | 981.889,63            |
| 1.990.000 | UNIPOLSAI SPA FL.R 14-XX 18/06A          |    | 1.993.908,92          |
|           | <b>日本</b>                                |    | <b>810.345,07</b>     |
| 1.200.000 | RAKUTEN GROUP INC FL.R 21-XX 21/04A      |    | 810.345,07            |
|           | <b>ルクセンブルク</b>                           |    | <b>1.550.142,33</b>   |
| 1.700.000 | SES SA FL.R 21-XX 27/08A                 |    | 1.550.142,33          |
|           | <b>ノルウェー</b>                             |    | <b>853.280,76</b>     |
| 800.000   | VAR ENERGI A FL.R 23-83 15/11A           |    | 853.280,76            |
|           | <b>オランダ</b>                              |    | <b>9.139.868,97</b>   |
| 1.500.000 | ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX 24/02A    |    | 1.442.742,06          |
| 300.000   | KPN 6.00 PE FL.R 22-XX 21/12             |    | 311.257,38            |
| 200.000   | RABOBANK FL.R 20-XX 29/06S               |    | 187.727,35            |
| 1.600.000 | RABOBANK FL.R 22-XX 29/06S               |    | 1.448.014,18          |
| 1.800.000 | TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX 22/09A   |    | 1.748.335,01          |
| 2.400.000 | TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A   |    | 2.597.111,14          |
| 600.000   | TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-99 31/12A   |    | 642.175,72            |
| 700.000   | VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 23-99 31/12A    |    | 762.506,13            |
|           | <b>ポルトガル</b>                             |    | <b>2.951.551,64</b>   |
| 900.000   | EDP SA FL.R 21-82 14/03ALR 21-82 14/03A  |    | 760.420,43            |
| 900.000   | ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-81 02/08A   |    | 839.781,16            |
| 1.300.000 | ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A   |    | 1.351.350,05          |
|           | <b>イギリス</b>                              |    | <b>4.236.223,19</b>   |
| 500.000   | BRITISH TELECOM FL.R 23-83 20/12A        |    | 610.564,57            |
| 500.000   | HSBC HOLDINGS PLC FL.R 23-99 31/12S      |    | 469.280,67            |
| 1.530.000 | VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A     |    | 1.382.281,25          |
| 1.500.000 | VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A |    | 1.345.038,56          |
| 400.000   | VODAFONE GROUP PLC FL.R 23-84 30/08A     |    | 429.058,14            |
|           | <b>スウェーデン</b>                            |    | <b>908.013,97</b>     |
| 500.000   | CASTELLUM AB FL.R 21-XX 02/03A           |    | 380.784,48            |
| 1.510.000 | HEIMSTADEN BOSTAD FL.R 21-XX 01/05A      |    | 527.229,49            |
|           | <b>スイス</b>                               |    | <b>722.516,14</b>     |
| 800.000   | JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S  |    | 722.516,14            |
|           | <b>投資証券</b>                              |    | <b>6.623.876,45</b>   |
|           | <b>フランス</b>                              |    | <b>6.623.876,45</b>   |
| 49        | AMUNDI EURO LIQUIDITY SHT TERM SRI Z C   |    | 5.027.532,27          |
| 2         | AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI PART Z C       |    | 1.596.344,18          |
|           | <b>合計</b>                                |    | <b>232.740.340,27</b> |

■外国為替先物契約（IH9シェアクラス、円）（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    |
|-----|---------------|-----|--------------|----------|------------|
|     |               |     |              |          | ユーロ        |
| 円   | 1,105,600,000 | ユーロ | 6,841,668.16 | 2024/2/2 | 283,044.22 |
| ユーロ | 188,853.12    | 円   | 30,000,000   | 2024/2/2 | △ 4,457.06 |
|     |               |     |              | 合計       | 278,587.16 |

## 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<br>分配金 | 期中<br>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<br>比 率 |
|---------------------|---------|-------|-------------|
|                     |         | 騰 落 率 |             |
| (期 首)<br>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)<br>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<br>(2023年2月16日<br>～2024年2月15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>( 受 託 会 社 ) | 1円<br>(1)<br>(0)<br>(0)               | 0.011%<br>(0.009)<br>(0.001)<br>(0.002) | 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>( そ の 他 )                               | 1<br>(1)                              | 0.012<br>(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<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  | 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 | —<br>(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     | 売 付 |     |
|--------------------------|---------|-----|-----|
|                          | 金 額     | 銘 柄 | 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<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 |
|           | 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。