

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2011年1月31日から2031年4月8日までです。	
運用方針	欧州のハイイールド債を主要投資対象とするユーロ売り／ブラジルリアル買いの為替取引を行う、「ストラクチャ-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-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-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31作成期

第178期（決算日 2025年11月10日）  
第179期（決算日 2025年12月8日）  
第180期（決算日 2026年1月8日）  
第181期（決算日 2026年2月9日）  
第182期（決算日 2026年3月9日）  
第183期（決算日 2026年4月8日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

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

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（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 証券組入比率	純 資 産 額
		(分 配 落)	税 込 金 騰 落	中 率		
		円	円	%	%	百万円
第27作成期	154期 (2023年11月8日)	1,775	15	10.0	98.6	8,117
	155期 (2023年12月8日)	1,732	15	△ 1.6	98.7	7,807
	156期 (2024年1月9日)	1,758	15	2.4	98.4	7,797
	157期 (2024年2月8日)	1,782	15	2.2	97.8	7,791
	158期 (2024年3月8日)	1,800	15	1.9	98.6	7,846
	159期 (2024年4月8日)	1,799	15	0.8	99.0	7,756
第28作成期	160期 (2024年5月8日)	1,830	15	2.6	98.8	7,839
	161期 (2024年6月10日)	1,780	15	△ 1.9	98.5	7,495
	162期 (2024年7月8日)	1,748	15	△ 1.0	98.8	7,106
	163期 (2024年8月8日)	1,566	15	△ 9.6	98.8	6,268
	164期 (2024年9月9日)	1,531	15	△ 1.3	98.4	6,087
	165期 (2024年10月8日)	1,629	15	7.4	98.5	6,440
第29作成期	166期 (2024年11月8日)	1,624	15	0.6	98.2	6,339
	167期 (2024年12月9日)	1,500	15	△ 6.7	98.6	5,772
	168期 (2025年1月8日)	1,570	15	5.7	98.0	6,010
	169期 (2025年2月10日)	1,591	15	2.3	99.1	5,995
	170期 (2025年3月10日)	1,537	15	△ 2.5	98.9	5,759
	171期 (2025年4月8日)	1,459	15	△ 4.1	99.2	5,440
第30作成期	172期 (2025年5月8日)	1,486	15	2.9	97.9	5,546
	173期 (2025年6月9日)	1,558	15	5.9	98.7	5,772
	174期 (2025年7月8日)	1,617	15	4.7	98.8	5,932
	175期 (2025年8月8日)	1,645	15	2.7	99.0	5,980
	176期 (2025年9月8日)	1,659	15	1.8	98.6	5,991
	177期 (2025年10月8日)	1,736	15	5.5	98.9	6,217
第31作成期	178期 (2025年11月10日)	1,755	15	2.0	98.3	6,240
	179期 (2025年12月8日)	1,777	15	2.1	98.6	6,274
	180期 (2026年1月8日)	1,796	15	1.9	98.8	6,293
	181期 (2026年2月9日)	1,861	15	4.5	98.9	6,446
	182期 (2026年3月9日)	1,838	15	△ 0.4	99.0	6,279
	183期 (2026年4月8日)	1,884	15	3.3	98.6	6,422

(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）

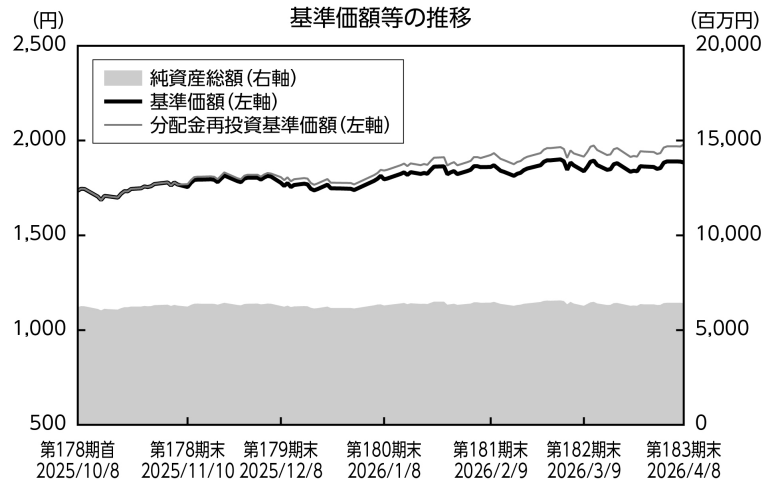
## ■ 当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投資信託 証 券 組入比率
			騰 落 率	騰 落 率	
第178期	(期 首) 2025年10月 8 日	円	%	%	%
	10月末	1,736	—	98.9	
	(期 末) 2025年11月10日	1,771	2.0	99.0	
第179期	(期 首) 2025年11月10日	1,770	2.0	98.3	
	11月末	1,755	—	98.3	
	(期 末) 2025年12月 8 日	1,804	2.8	99.0	
第180期	(期 首) 2025年12月 8 日	1,792	2.1	98.6	
	12月末	1,777	—	98.6	
	(期 末) 2026年 1月 8 日	1,739	△2.1	98.8	
第181期	(期 首) 2026年 1月 8 日	1,811	1.9	98.8	
	1月末	1,796	—	98.8	
	(期 末) 2026年 2月 9 日	1,823	1.5	99.0	
第182期	(期 首) 2026年 2月 9 日	1,876	4.5	98.9	
	2月末	1,861	—	98.9	
	(期 末) 2026年 3月 9 日	1,896	1.9	99.0	
第183期	(期 首) 2026年 3月 9 日	1,853	△0.4	99.0	
	3月末	1,838	—	99.0	
	(期 末) 2026年 4月 8 日	1,851	0.7	98.9	
		1,899	3.3	98.6	

(注) 期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

## 【基準価額等の推移】

第178期首	1,736円
第183期末	1,884円
既払分配金 (税込み)	90円
騰落率	14.0% (分配金再投資ベース)



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2025年10月8日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

## 【基準価額の主な変動要因】

当ファンドの基準価額は、前作成期末比で上昇しました。

### 上昇要因

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

### 下落要因

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

## 【投資環境】

### ＜欧州ハイイールド債券市場＞

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

### ＜為替市場＞

当作成期、ブラジルリアル／円相場は28円台で始まりました。ブラジルで高金利政策とインフレ鈍化、財政面の規律がブラジルリアルを下支えした一方、日本では日銀の慎重な金融政策正常化姿勢や円安基調が続き、総じて堅調に推移しました。ブラジルリアル／円相場は、30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ヵ月物利回りが上昇しました。2025年12月に日銀が追加利上げにより政策金利を0.75%へと引き上げたことに加え、さらなる利上げ期待も継続しました。これにより、0.40%台で推移していたTDB 3ヵ月物利回りは、当作成期末にかけて0.80%近辺まで上昇しました。

## 【ポートフォリオ】

### ＜当ファンド＞

当ファンドは、主として欧州のハイイールド債に投資しユーロの為替リスク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-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マナープールファンド（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）

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

（アムンディ・アセットマネジメント）

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短期国債への投資により、安定した収益の確保を目指して運用を行いました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

### 【分配金】

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、分配を行いました（各期の分配金額および分配原資の内訳につきましては、後記の「分配金のお知らせ」をご覧ください）。なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

### 【今後の運用方針】

#### ＜当ファンド＞

当ファンドが投資する「ストラクチャル-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）

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

（アムンディ・アセットマネジメント）

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178期～第183期 (2025年10月9日 ～2026年4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 )	10円 ( 3 ) ( 7 )  ( 0 )	0.554% (0.154) (0.384)  (0.016)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 ( 監 査 費 用 ) ( 印 刷 費 用 )	0 ( 0 ) ( 0 )	0.010 (0.005) (0.005)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用
合 計	10	0.564	

期中の平均基準価額は1,814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。

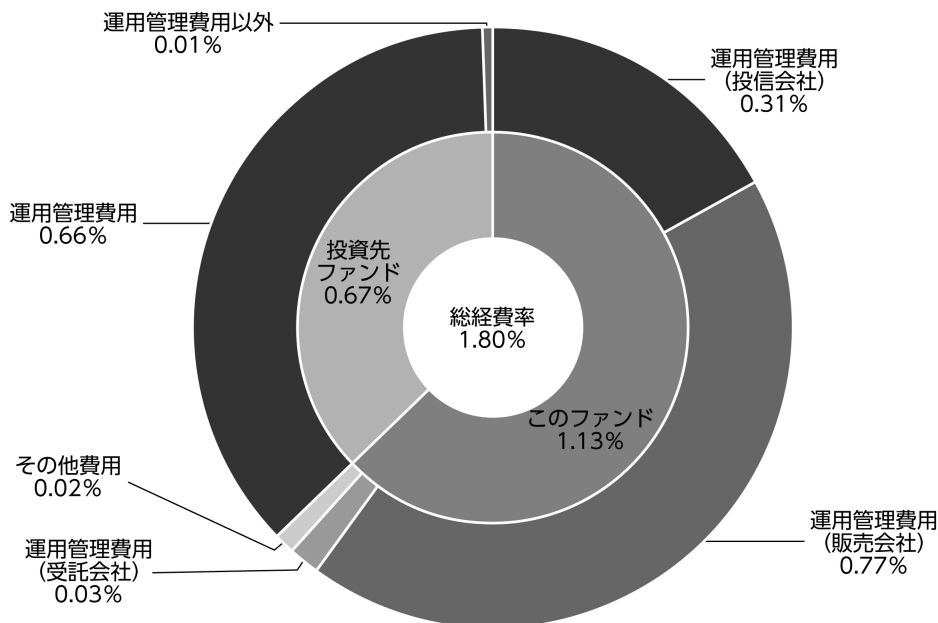
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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1.80%です。



総経費率 (①+②+③)	1.80%
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	0.01%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（ブラジルリアルコース）

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

投資信託受益証券、投資証券

決 算 期		第 178 期 ～ 第 183 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	(ルクセンブルク)	口	千円	口	千円
	ストラクチャー-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)	12,000	42,240	70,200	249,096

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

## ■利害関係人との取引状況等（2025年10月9日から2026年4月8日まで）

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ■組入資産の明細（2026年4月8日現在）

### (1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

銘 柄		第30作成期末 (第177期末)	第31作成期末 (第183期末)	
		口 数	口 数	評 価 額
		口	口	千円
CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)		10,057,323	10,057,323	10,115
合 計	口 数・金 額	10,057,323	10,057,323	10,115
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	<0.2%>

(注1) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。以下同じ。

(注2) 単位未満は切捨てです。以下同じ。

### (2) 外国（邦貨建）投資証券

銘 柄		第30作成期末 (第177期末)	第31作成期末 (第183期末)	
		口 数	口 数	評 価 額
		口	口	千円
(ルクセンブルク) 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)		1,790,467	1,732,267	6,321,044
合 計	口 数・金 額	1,790,467	1,732,267	6,321,044
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	<98.4%>

# 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（2026年4月8日現在）

項 目	第30作成期末（第183期末）	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	10,115	0.2
投 資 証 券	6,321,044	97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	148,737	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	6,479,896	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てです。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第178期末 (2025年11月10日)	第179期末 (2025年12月8日)	第180期末 (2026年1月8日)	第181期末 (2026年2月9日)	第182期末 (2026年3月9日)	第183期末 (2026年4月8日)
(A) 資 産	6,306,569,079円	6,333,333,673円	6,398,831,171円	6,506,352,382円	6,385,556,971円	6,479,896,958円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	174,361,942	146,120,365	183,143,022	132,907,877	160,136,113	148,734,602
投資信託受益証券(評価額)	10,102,580	10,104,592	10,106,603	10,108,615	10,112,638	10,115,655
投 資 証 券 (評 価 額)	6,122,102,886	6,177,107,315	6,205,578,536	6,363,333,706	6,204,496,588	6,321,044,257
未 収 入 金	-	-	-	-	10,809,000	-
未 収 利 息	1,671	1,401	3,010	2,184	2,632	2,444
(B) 負 債	66,566,485	59,191,238	105,237,922	59,825,570	106,255,182	57,601,596
未 払 収 益 分 配 金	53,325,834	52,946,626	52,575,126	51,958,246	51,252,084	51,145,617
未 払 解 約 金	6,871,226	597,073	46,496,007	1,211,533	48,996,099	-
未 払 信 託 報 酬	6,257,063	5,438,618	5,852,558	6,231,063	5,485,272	5,830,749
そ の 他 未 払 費 用	112,362	208,921	314,231	424,728	521,727	625,230
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	6,240,002,594	6,274,142,435	6,293,593,249	6,446,526,812	6,279,301,789	6,422,295,362
元 本	35,550,556,620	35,297,751,054	35,050,084,338	34,638,831,258	34,168,056,290	34,097,078,282
次 期 繰 越 損 益 金	△29,310,554,026	△29,023,608,619	△28,756,491,089	△28,192,304,446	△27,888,754,501	△27,674,782,920
(D) 受 益 権 総 口 数	35,550,556,620口	35,297,751,054口	35,050,084,338口	34,638,831,258口	34,168,056,290口	34,097,078,282口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	1,755円	1,777円	1,796円	1,861円	1,838円	1,884円

(注記事項)

作成期首元本額	35,802,696,425円
作成期中追加設定元本額	962,130,095円
作成期中一部解約元本額	2,667,748,238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178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
	自 2025年10月9日 至 2025年11月10日	自 2025年11月11日 至 2025年12月8日	自 2025年12月9日 至 2026年1月8日	自 2026年1月9日 至 2026年2月9日	自 2026年2月10日 至 2026年3月9日	自 2026年3月10日 至 2026年4月8日
(A) 配 当 等 收 益	80,067,674円	79,708,746円	79,293,718円	78,769,706円	77,965,517円	78,031,418円
受 取 配 当 金	80,038,772	79,681,182	79,253,509	78,722,650	77,921,579	77,986,875
受 取 利 息	28,902	27,564	40,209	47,056	43,938	44,543
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	46,272,873	56,979,968	43,089,858	206,082,235	△ 100,802,933	134,991,079
売 買 益	46,598,013	58,367,757	43,077,008	208,135,694	529,245	135,293,665
売 買 損	△ 325,140	△ 1,387,789	12,850	△ 2,053,459	△ 101,332,178	△ 302,586
(C) 信 託 報 酬 等	△ 6,369,425	△ 5,535,177	△ 5,957,868	△ 6,341,560	△ 5,582,271	△ 5,934,252
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	119,971,122	131,153,537	116,425,708	278,510,381	△ 28,419,687	207,088,245
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 7,370,526,575	△ 7,219,294,533	△ 7,038,995,083	△ 6,869,218,423	△ 6,520,616,308	△ 6,563,274,109
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△22,006,672,739	△21,882,520,997	△21,781,346,588	△21,549,638,158	△21,288,466,422	△21,267,451,439
(配 当 等 相 当 額)	( 4,657,659,224)	( 4,635,517,245)	( 4,620,863,765)	( 4,575,064,923)	( 4,524,501,651)	( 4,523,595,253)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△26,664,331,963)	(△26,518,038,242)	(△26,402,210,353)	(△26,124,703,081)	(△25,812,968,073)	(△25,791,046,692)
(G) 計 (D+E+F)	△29,257,228,192	△28,970,661,993	△28,703,915,963	△28,140,346,200	△27,837,502,417	△27,623,637,303
(H) 收 益 分 配 金	△ 53,325,834	△ 52,946,626	△ 52,575,126	△ 51,958,246	△ 51,252,084	△ 51,145,617
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△29,310,554,026	△29,023,608,619	△28,756,491,089	△28,192,304,446	△27,888,754,501	△27,674,782,920
追 加 信 託 差 損 益 金	△22,006,672,739	△21,882,520,997	△21,781,346,588	△21,549,638,158	△21,288,466,422	△21,267,451,439
(配 当 等 相 当 額)	( 4,657,659,224)	( 4,635,517,245)	( 4,620,863,765)	( 4,575,064,923)	( 4,524,501,651)	( 4,523,595,253)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△26,664,331,963)	(△26,518,038,242)	(△26,402,210,353)	(△26,124,703,081)	(△25,812,968,073)	(△25,791,046,692)
分 配 準 備 積 立 金	2,458,205,569	2,453,323,206	2,441,174,390	2,429,227,575	2,405,808,909	2,417,054,825
繰 越 損 益 金	△ 9,762,086,856	△ 9,594,410,828	△ 9,416,318,891	△ 9,071,893,863	△ 9,006,096,988	△ 8,824,386,306

(注1) (B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

### 分配金の計算過程

第178期計算期間末における費用控除後の配当等収益(76,031,369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(4,657,659,224円)および分配準備積立金(2,435,500,034円)より分配対象収益は7,169,190,627円(10,000口当たり2,016円)であり、うち53,325,834円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

第179期計算期間末における費用控除後の配当等収益(76,481,184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(4,635,517,245円)および分配準備積立金(2,429,788,648円)より分配対象収益は7,141,787,077円(10,000口当たり2,023円)であり、うち52,946,626円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

第180期計算期間末における費用控除後の配当等収益(75,433,615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(4,620,863,765円)および分配準備積立金(2,418,315,901円)より分配対象収益は7,114,613,281円(10,000口当たり2,029円)であり、うち52,575,126円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

第181期計算期間末における費用控除後の配当等収益(77,016,265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(4,575,064,923円)および分配準備積立金(2,404,169,556円)より分配対象収益は7,056,250,744円(10,000口当たり2,037円)であり、うち51,958,246円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

第182期計算期間末における費用控除後の配当等収益(72,383,246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(4,524,501,651円)および分配準備積立金(2,384,677,747円)より分配対象収益は6,981,562,644円(10,000口当たり2,043円)であり、うち51,252,084円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

第183期計算期間末における費用控除後の配当等収益(75,857,701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(4,523,595,253円)および分配準備積立金(2,392,342,741円)より分配対象収益は6,991,795,695円(10,000口当たり2,050円)であり、うち51,145,617円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

# 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）

## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
1 万口当たりの分配金（税込み）	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）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

## 【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項 目	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
	(2025年10月9日 ～2025年11月10日)	(2025年11月11日 ～2025年12月8日)	(2025年12月9日 ～2026年1月8日)	(2026年1月9日 ～2026年2月9日)	(2026年2月10日 ～2026年3月9日)	(2026年3月10日 ～2026年4月8日)
当期分配金	15	15	15	15	15	15
(対基準価額比率)	(0.847%)	(0.837%)	(0.828%)	(0.800%)	(0.809%)	(0.790%)
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	2,001	2,008	2,014	2,022	2,028	2,035

(注1) 「対基準価額比率」は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。

(注2) 「当期の収益」「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

## 《お知らせ》

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

## ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル

決算日 2025年12月31日

(計算期間：2025年1月1日～2025年12月31日)

作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに委託会社が翻訳・抜粋・作成しています。  
 なお、開示情報につきましては各クラス別の情報がないため、全てのシェアクラスを含むファンド全体の情報を開示しています。

## ■費用の明細 (2025年1月1日～2025年12月31日)

項目	当期
	円
(a)運用報酬	33,414,127
(b)管理費用等	7,290,357
(c)その他の費用	4,584,853
合計	45,289,337

## ■純資産計算書 (2025年12月31日現在)

項目	当期末
	円
<b>資産合計</b>	6,508,848,252
有価証券	6,023,134,573
預金	349,880,296
未収利息	99,858,201
スワップ未収利息	475,565
その他の未収利息	215,183
スワップ取引評価勘定	35,284,434
<b>負債合計</b>	234,365,404
借入金	2,596,901
その他の未払利息	9,424
未払配当金	82,186,042
未払解約金	1,228,680
為替予約取引評価勘定	144,521,455
未払運用報酬	2,891,220
未払管理費用	630,812
未払税	158,917
為替未払金	141,953
<b>純資産</b>	6,274,482,848

## ■ 有価証券明細 (2025年12月31日現在)

数量	評価額 円	数量	評価額 円
<b>債券</b>	<b>5,874,716,451</b>		
オーストリア	<b>48,041,227</b>	100,000 ROUQUETTE FRERES 5.494% PERP	18,873,855
150,000 BENTELER INTL 7.25% 15-06-31	29,711,266	200,000 SECHE ENVIRONNEMENT 5.87% PERP	37,073,265
100,000 SAPPY PAPIER 3.625% 15-03-28	18,329,961	100,000 VALEO 5.125% 20-05-31 EMTN	19,014,456
ベルギー	<b>40,555,769</b>	90,421 VIRIDIEN 8.5% 15-10-30	17,472,272
200,000 KBC GROUPE 8.0% PERP	40,555,769	ドイツ	<b>605,831,643</b>
チェコ	<b>36,692,510</b>	100,000 BAYER 5.5% 13-09-54	19,027,992
192,000 CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31	36,692,510	200,000 BAYER 7.0% 25-09-83	40,564,967
デンマーク	<b>30,183,261</b>	100,000 CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	18,331,314
160,000 ORSTED 5.125% PERP	30,183,261	190,000 CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.125% 15-06-31	35,792,467
フィンランド	<b>37,416,072</b>	200,000 COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7.875% PERP	41,501,102
200,000 MEHILAINEN YHTYMA OY 5.125% 30-06-32	37,416,072	230,000 CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	44,075,600
フランス	<b>1,025,788,279</b>	200,000 DEUTSCHE BK 8.125% PERP	40,061,391
100,000 ACCOR 4.875% PERP	18,920,383	100,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 5.25% 15-01-55	19,146,844
180,000 AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	34,636,192	100,000 DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	18,779,435
200,000 AIR FR KLM 5.75% PERP	37,323,608	100,000 GRUENENTHAL 4.125% 15-05-28	18,513,218
100,000 ALSTOM 5.868% PERP	19,493,555	240,000 IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	46,808,049
140,000 BANJAY ENTERTAINMENT SASU 7.0% 01-05-29	26,769,070	220,000 NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.375% 23-10-30	41,473,855
100,000 BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS 6.5% 18-07-30	18,539,204	100,000 NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.0% 21-02-30	19,123,365
200,000 CCF 5.0% 27-05-35	37,413,192	90,000 ONE HOTELS 7.75% 02-04-31	17,718,988
100,000 CEETRUS FRANCE 4.95% 14-11-30	18,540,515	200,000 SCHAEFFLER AG 4.25% 01-04-28	37,643,195
220,000 CMA CGM 4.875% 15-01-32	39,146,889	110,000 TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29	20,910,753
100,000 EDF 4.375% PERP EMTN	18,240,887	200,000 ZF FINANCE 2.25% 03-05-28 EMTN	35,135,772
200,000 EDF 5.625% PERP EMTN	38,400,934	300,000 ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN	54,929,518
200,000 EDF 7.5% PERP EMTN	40,156,495	200,000 ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	36,293,818
400,000 ELECTRICITE DE 3.375% 20-XX 15/09A	70,398,110	ギリシャ	<b>179,878,420</b>
100,000 ELIOR GROUP SCA 5.625% 15-03-30	19,114,280	200,000 ALPHA BANK 6.0% 13-09-34 EMTN	39,651,595
200,000 ELO 3.25% 23-07-27 EMTN	36,765,234	200,000 EUROBANK S A 6.625% PERP	38,249,484
100,000 ELO 6.0% 22-03-29 EMTN	19,228,743	200,000 NATL BANK OF GREECE 5.875% 28-06-35	39,420,263
100,000 EUTELT 1.5% 13-10-28	17,638,935	200,000 PIRAEUS BANK 6.125% PERP	36,300,002
71,429 FORVIA 3.75% 15-06-28	13,163,542	130,000 PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA 7.25% 17-04-34	26,257,076
100,000 FORVIA 5.5% 15-06-31	19,082,394	アイルランド	<b>194,107,206</b>
100,000 FORVIA 5.625% 15-06-30	19,216,273	100,000 AIB GROUP 2.875% 30-05-31 EMTN	18,414,298
200,000 GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	38,281,687	200,000 AIB GROUP 7.125% PERP	39,804,075
400,000 ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	74,767,296	200,000 BK IRELAND GROUP 6.375% PERP	38,526,321
290,000 ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15-04-31	57,017,584	300,000 DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28	61,722,243
110,000 IM GROUP SAS 8.0% 01-03-28	15,851,076	190,000 EIRCOM FINANCE 5.0% 30-04-31	35,640,269
250,000 KAPLA 5.0% 30-04-31	46,743,967	イタリア	<b>643,160,489</b>
210,000 LOXAM SAS 4.25% 15-02-31	38,723,959	170,000 ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30	31,631,672
100,000 OPMOBILITY 4.875% 13-03-29	19,206,680	200,000 BANCO BPM 7.25% PERP	39,872,320
130,000 PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	24,972,935	200,000 BPER BANCA 6.5% PERP	38,163,829
100,000 RCI BANQUE 4.75% 24-03-37 EMTN	18,670,392	200,000 BUBBLES BID 6.5% 30-09-31	37,851,730
200,000 RCI BANQUE 6.125% PERP	37,030,420	270,000 DOLCETTO HOLD 5.625% 14-07-32	50,609,944
		170,000 DOVALUE 7.0% 28-02-30	33,431,392
		210,000 FIBERCOP 4.75% 30-06-30	39,385,253
		400,000 FIBERCOP 5.125% 30-06-32	75,049,590
		100,000 FIBERCOP 6.875% 15-02-28	19,557,489

数量	評価額 円	数量	評価額 円
100,000 FIBERCOP 7.875% 31-07-28	20,135,255	140,000 QPARK HOLDING I BV 4.25% 01-09-30	26,177,695
200,000 INDUSTRIA MACCHINE 3.75% 15-01-28	36,848,492	100,000 TELEFONICA EUROPE BV 5.7522% PERP	19,492,484
200,000 INTE 6.375% PERP	38,372,169	300,000 TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	61,122,227
136,000 INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	26,470,275	400,000 TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP	79,836,461
180,000 LOTTOMATICA GROUP 4.875% 31-01-31	34,141,734	100,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.625% 15-10-28	17,768,231
100,000 LOTTOMATICA GROUP 5.375% 01-06-30	19,058,223	100,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	18,614,655
160,000 TEAMSYSYSTEM 5.0% 01-07-31	29,709,397	360,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.125% 01-06-31	67,309,053
200,000 TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 4.75% PERP	38,161,556	100,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30	18,939,425
200,000 X3G MERGE 7.0% 15-05-30	34,710,169	190,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	39,451,608
<b>日本</b>	<b>177,774,140</b>	100,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.875% 15-09-31	22,087,193
100,000 NISSAN MOTOR CO LTD 5.25% 17-07-29	18,977,708	100,000 UNITED GROUP BV 3.625% 15-02-28	18,374,636
200,000 RAKUTEN GROUP 4.25% PERP	35,741,475	130,000 UNITED GROUP BV 5.25% 01-02-30	23,890,442
100,000 SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28	18,736,005	100,000 UNITED GROUP BV 6.25% 31-01-32	18,515,121
200,000 SOFTBANK GROUP 5.25% 10-10-29	37,416,488	150,000 UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31	28,279,346
100,000 SOFTBANK GROUP 5.875% 10-07-31	18,870,769	200,000 VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.994% PERP	38,150,326
110,000 SOFTBANK GROUP 6.375% 10-07-33	20,788,922	130,000 VZ SECURED FINANCING BV 5.25% 15-01-33	23,542,125
160,000 SOFTBANK GROUP 6.5% 29-10-62	27,242,773	200,000 WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 3.0% PERP	35,435,998
<b>ジャージー</b>	<b>20,829,882</b>	140,000 WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 6.117% PERP	26,406,048
110,000 DEEPOCEAN 6.0% 08-04-31	20,829,882	150,000 WPAP TELECOM HOLDINGS IV BV 3.75% 15-01-29	27,669,851
<b>ルクセンブルク</b>	<b>626,125,768</b>	100,000 ZF EUROPE FINANCE BV 6.125% 13-03-29	19,132,243
150,000 7 LUNA 25 SA RL 5.5% 01-07-32	28,150,858	100,000 ZF EUROPE FINANCE BV 7.0% 12-06-30	19,414,356
220,000 ARAMARK INTL FINANCE SARL 4.375% 15-04-33	40,531,669	400,000 ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	65,699,046
100,000 AROUNDTOWN 1.625% PERP EMTN	17,900,832	120,000 ZIGGO BOND COMPANY BV 6.125% 15-11-32	20,829,687
210,000 AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.25% PERP	37,818,235	<b>ポーランド</b>	<b>68,012,432</b>
300,000 CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27-10-31	57,233,202	100,000 CANPACK SA EASTERN PA LAND INVEST HLDG 2.375% 01-11-27	18,198,464
170,000 CIRSA FINANCE INTL SARL 4.875% 15-10-31	32,152,156	270,000 INPOST 4.0% 01-04-31	49,813,968
100,000 CPI PROPERTY GROUP 4.75% 22-07-30	17,759,213	<b>ポルトガル</b>	<b>110,033,568</b>
200,000 CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	37,071,844	300,000 EDP 4.375% 02-12-55 EMTN	54,901,426
100,000 CPI PROPERTY GROUP 7.0% 07-05-29	19,576,717	100,000 EDP S.A. 1.875% 14-03-82	17,221,391
102,000 CPI PROPERTY GROUP 7.5% PERP	17,470,348	100,000 EDP S.A. 4.625% 16-09-54	18,903,717
100,000 ESSENDI S.A. 5.625% 15-05-32	18,905,223	100,000 EDP S.A. 4.75% 29-05-54	19,007,034
100,000 ESSENDI S.A. 6.375% 15-10-29	19,368,905	<b>スペイン</b>	<b>251,604,421</b>
300,000 FRONERI LUX FINCO SARL 4.75% 01-08-32	55,785,062	200,000 BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP	39,759,878
180,000 ION PLATFORM FINANCE SARL 6.5% 30-09-30	32,121,278	200,000 BBVA 6.875% PERP	39,872,514
110,000 ION PLATFORM FINANCE SARL 6.875% 30-09-32	19,405,664	210,000 CEL OP 8.25% 15-12-30	39,994,025
200,000 LUNA 15 SA RL 10.5% 01-07-32	38,281,193	120,000 EROSKI SOCIEDAD CORPORATIVA 5.75% 15-05-31	22,891,834
300,000 MATTERHORN TELECOM 3.875% 15-10-30	55,155,878	200,000 GESTAMP AUTOMOCION 4.375% 15-10-30	37,227,213
140,000 PICARD BOND 6.875% 31-10-32	25,911,822	100,000 GRIFOLS 3.875% 15-10-28	18,222,639
290,000 PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31	55,525,669	89,362 LORCA TELECOM BONDSCO SAU 4.0% 18-09-27	16,464,503
<b>メキシコ</b>	<b>17,595,336</b>	200,000 NCG BAN 6.125% PERP	37,171,815
100,000 NEMAK SAB CV 2.25% 20-07-28	17,595,336	<b>スウェーデン</b>	<b>177,417,193</b>
<b>オランダ</b>	<b>855,892,530</b>	100,000 ASMODEE GROUP AB 4.25% 15-12-31	18,591,960
100,000 ABERTIS FINANCE BV 4.746% PERP	18,783,913	53,333 ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	10,331,136
100,000 ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	18,969,572	140,000 ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	26,879,517
100,000 ENERGIZER GAMMA ACQ 3.5% 30-06-29	17,836,212	100,000 DOMETIC GROUP AB 5.0% 11-09-30	18,746,455
200,000 GTCR W DUTW2 MERGER SU 8.5% 15-01-31	45,168,615		
100,000 OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29	18,995,961		

数量	評価額 円	数量	評価額 円
100,000	HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.625% PERP	17,931,699	
100,000	HEIMSTADEN BOSTAD AB 6.25% PERP	19,275,659	
150,000	VERISURE HOLDING AB 5.5% 15-05-30	28,655,488	
200,000	VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	37,005,279	
	<b>イギリス</b>	<b>538,703,926</b>	
180,000	ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30	34,854,761	
120,000	AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29	22,729,371	
100,000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	17,464,381	
100,000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 6.5% 10-07-31	17,220,382	
100,000	BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	18,953,696	
270,000	CARNIVAL 4.125% 15-07-31	50,430,247	
100,000	CDR FIREFLY BID 8.625% 30-04-29	22,159,550	
200,000	DEUCE FIN 7.0% 20-11-31	42,734,329	
100,000	INEOS FINANCE 6.625% 15-05-28	17,097,657	
100,000	INEOS FINANCE 7.25% 31-03-31	15,930,180	
100,000	INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	14,721,797	
120,000	JERROLD FIN 7.875% 15-04-30	26,039,023	
100,000	MKT BID FIN 8.75% 31-01-31	20,805,700	
170,000	PINNACLE BID 8.25% 11-10-28	32,789,516	
130,000	SHERWOOD FINANCING 7.625% 15-12-29	23,339,318	
100,000	STONEGATE PUB CO FINANCING 2019 10.75% 31-07-29	20,872,631	
100,000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 4.25% 15-01-30	19,403,028	
100,000	VMED O2 UK FINANCING I 4.0% 31-01-29	20,038,301	
200,000	VMED O2 UK FINANCING I 4.5% 15-07-31	37,610,287	
100,000	VMED O2 UK FINANCING I 5.625% 15-04-32	18,578,277	
150,000	VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	26,631,222	
100,000	VODAFONE GROUP 4.125% 12-09-55	18,300,272	
	<b>アメリカ</b>	<b>189,072,379</b>	
100,000	BEACH ACQUISITION BIDCO LLC 5.25% 15-07-32	18,809,898	
100,000	IQVIA 2.875% 15-06-28	18,296,886	
100,000	IRON MOUNTAIN 4.75% 15-01-34	17,933,144	
200,000	ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2.875% 30-04-28	35,857,067	
220,000	PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.75% 15-06-31	41,231,666	
200,000	RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	37,564,456	
100,000	SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28	19,379,262	
	<b>変動利付債</b>	<b>35,502,902</b>	
	<b>ドイツ</b>	<b>19,260,540</b>	
100,000	IHO VERWALTUNGS FL.R 15-05-28	19,260,540	
	<b>ルクセンブルク</b>	<b>16,242,362</b>	
100,000	CPI PROPERTY GROUP FL.R PERP	16,242,362	
	<b>投資証券</b>	<b>112,915,220</b>	
	<b>フランス</b>	<b>112,915,220</b>	
0	AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED RESPONSIBLE PART Z	202,371	
1	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART P C	19,101	
	<b>合計</b>	<b>6,023,134,573</b>	

■外国為替取引 [ N D F ] (2025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	223,112,834.10	ユーロ	35,100,000.00	2026/2/3	△141,729,795
				合計	△141,729,795

## C A マネープールファンド（適格機関投資家専用）

## 運用報告書

《第19期》

決算日：2026年2月16日

（計算期間：2025年2月18日～2026年2月16日）

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

## ■投資対象ファンドの概要

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

## ■最近5期の運用実績

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

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

## ■当期中の基準価額等の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

## ■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第 19 期 (2025年 2月18日 ～2026年 2月16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 )	24円 (19) ( 1 )  ( 4 )	0.240% (0.192) (0.012)  (0.036)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	0 ( 0 )	0.001 (0.001)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	24	0.241	

期中の平均基準価額は10,036円です。

- (注1) 費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。  
(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。  
(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ■ 売買及び取引の状況（2025年2月18日から2026年2月16日まで）

## 公社債

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

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

## ■ 利害関係人との取引状況等（2025年2月18日から2026年2月16日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

- (注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ■組入資産の明細（2026年2月16日現在）

公社債

## A 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期 末						
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国 債 証 券	千円 310,000	千円 308,895	% 76.5	% —	% —	% —	% 76.5
合 計	310,000	308,895	76.5	—	—	—	76.5

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) ー印は組入れなしです。

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

## B 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

種 類	銘 柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
国 債 証 券		%	千円	千円	
	第1300回国庫短期証券	—	50,000	49,941	2026/4/20
	第1307回国庫短期証券	—	100,000	99,813	2026/5/20
	第1332回国庫短期証券	—	160,000	159,140	2026/9/24
合 計		310,000	308,895		

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。

## ■投資信託財産の構成（2026年2月16日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 308,895	% 76.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	95,964	23.7
投 資 信 託 財 産 総 額	404,859	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てです。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

2026年2月16日現在

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

(注記事項)

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

## ■損益の状況

当期 自2025年2月18日 至2026年2月16日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

## 《お知らせ》

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