

■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「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (I10シェアクラス、ユーロ)」を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な投資信託財産の成長を目指して運用を行います。なお、「CAマネープールファンド (適格機関投資家専用)」への投資も行いません。対円で為替ヘッジは行いません。	
主要運用対象	アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド (ユーロコース)	ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (I10シェアクラス、ユーロ) CAマネープールファンド (適格機関投資家専用)
	ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (I10シェアクラス、ユーロ)	欧州のハイイールド債
	CAマネープールファンド (適格機関投資家専用)	本邦通貨表示の短期公社債
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。原則として外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	毎決算時 (年12回、原則毎月8日。休業日の場合は翌営業日) に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等の全額とします。分配金額は、委託者が基準価額水準および市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。	

アムンディ・欧州  
ハイ・イールド債券ファンド  
(ユーロコース)

運用報告書 (全体版)  
第26作成期

第148期	(決算日	2023年5月8日)
第149期	(決算日	2023年6月8日)
第150期	(決算日	2023年7月10日)
第151期	(決算日	2023年8月8日)
第152期	(決算日	2023年9月8日)
第153期	(決算日	2023年10月10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/>

<3185503・3225338>

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（ユーロコース）

## ■最近5作成期の運用実績

	決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	騰 落 率			投 資 信 託 組 入 証 券 率	投 資 証 券 組 入 比 率	純資産総額
			税 分	込 配	み 金			
第22作成期	124期 (2021年5月10日)	円 5,899		円 50	% 0.9	% 0.3	% 99.1	百万円 858
	125期 (2021年6月8日)	5,942		50	1.6	0.3	98.7	848
	126期 (2021年7月8日)	5,789		50	△1.7	0.3	99.4	820
	127期 (2021年8月10日)	5,725		50	△0.2	0.3	98.6	811
	128期 (2021年9月8日)	5,718		50	0.8	0.3	98.7	778
	129期 (2021年10月8日)	5,553		50	△2.0	0.3	99.0	734
第23作成期	130期 (2021年11月8日)	5,603		50	1.8	0.3	98.7	731
	131期 (2021年12月8日)	5,395		50	△2.8	0.3	98.8	708
	132期 (2022年1月11日)	5,444		50	1.8	0.3	88.3	695
	133期 (2022年2月8日)	5,237		50	△2.9	0.4	98.7	601
	134期 (2022年3月8日)	4,808		50	△7.2	0.4	98.5	552
	135期 (2022年4月8日)	5,190		50	9.0	0.4	99.0	591
第24作成期	136期 (2022年5月9日)	5,022		50	△2.3	0.4	97.8	536
	137期 (2022年6月8日)	5,104		50	2.6	0.4	98.5	542
	138期 (2022年7月8日)	4,591		50	△9.1	0.5	98.2	488
	139期 (2022年8月8日)	4,789		25	4.9	0.5	98.6	508
	140期 (2022年9月8日)	4,808		25	0.9	0.5	98.2	503
	141期 (2022年10月11日)	4,546		25	△4.9	0.5	98.1	474
第25作成期	142期 (2022年11月8日)	4,791		25	5.9	0.5	98.2	499
	143期 (2022年12月8日)	4,842		25	1.6	0.5	97.9	505
	144期 (2023年1月10日)	4,773		25	△0.9	0.5	98.4	501
	145期 (2023年2月8日)	4,819		25	1.5	0.5	98.3	508
	146期 (2023年3月8日)	4,891		25	2.0	0.5	98.4	509
	147期 (2023年4月10日)	4,759		25	△2.2	0.5	97.6	493
第26作成期	148期 (2023年5月8日)	4,882		25	3.1	0.5	95.4	517
	149期 (2023年6月8日)	4,951		25	1.9	0.4	98.3	549
	150期 (2023年7月10日)	5,096		25	3.4	0.4	98.5	546
	151期 (2023年8月8日)	5,168		25	1.9	0.4	98.7	550
	152期 (2023年9月8日)	5,173		25	0.6	0.4	98.2	548
	153期 (2023年10月10日)	5,067		25	△1.6	0.4	98.5	528

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

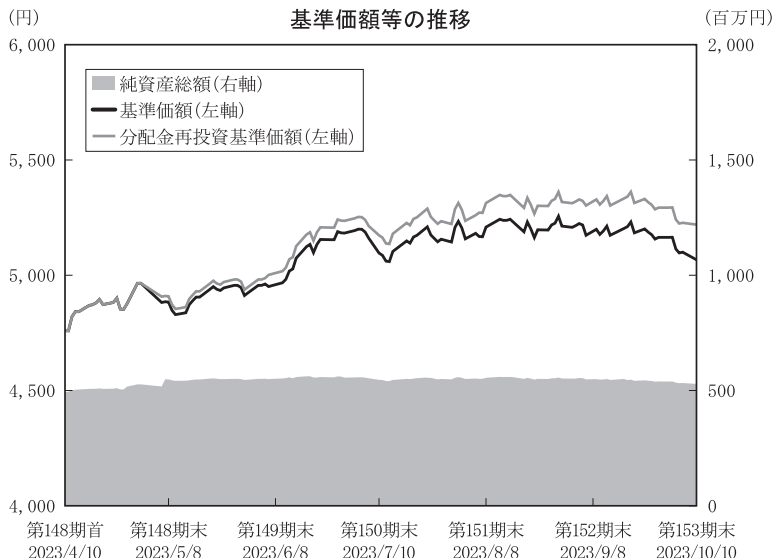
■ 当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基準価額	騰 落 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
第148期	(期 首)2023年 4月10日	円 4,759	% -	% 0.5	% 97.6
	4月末	4,877	2.5	0.5	95.7
	(期 末)2023年 5月 8日	4,907	3.1	0.5	95.4
第149期	(期 首)2023年 5月 8日	4,882	-	0.5	95.4
	5月末	4,947	1.3	0.4	98.4
	(期 末)2023年 6月 8日	4,976	1.9	0.4	98.3
第150期	(期 首)2023年 6月 8日	4,951	-	0.4	98.3
	6月末	5,183	4.7	0.4	98.7
	(期 末)2023年 7月10日	5,121	3.4	0.4	98.5
第151期	(期 首)2023年 7月10日	5,096	-	0.4	98.5
	7月末	5,144	0.9	0.4	98.8
	(期 末)2023年 8月 8日	5,193	1.9	0.4	98.7
第152期	(期 首)2023年 8月 8日	5,168	-	0.4	98.7
	8月末	5,256	1.7	0.4	98.6
	(期 末)2023年 9月 8日	5,198	0.6	0.4	98.2
第153期	(期 首)2023年 9月 8日	5,173	-	0.4	98.2
	9月末	5,164	△0.2	0.4	98.8
	(期 末)2023年10月10日	5,092	△1.6	0.4	98.5

(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148期首	4,759円
第153期末	5,067円
既払分配金 (税込み)	150円
騰落率	9.7% (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4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

- ①2023年5月以降、前作成期末の金融セクターに対する不安感が和らぎ、徐々に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
- ②為替市場において、当作成期はユーロ高・円安となったこと

下落要因

- ①作成期を通じて、ECB（欧州中央銀行）が継続的な利上げを実施したことで国債利回りが上昇（債券価格は下落）したこと
- ②2023年9月後半以降、米国債利回りの上昇を背景にグローバルにクレジットスプレッドが拡大したこと

## 【投資環境】

### ＜欧州ハイイールド債券市場＞

当作成期は、前作成期末に市場に波及した金融システムへの不安感が和らぎ、欧州ハイイールド債券市場は底堅く推移しました。発行体のファンダメンタルズ（基礎的条件）では、第1四半期の決算は全般的に予想を上回りました。企業は過去数四半期と同様に、特にエネルギー・コストの低下やサプライチェーンの正常化を背景に利益を確保しました。一方、中国の7月の経済指標は大きなサプライズとなり、投資家は中国の景気減速が欧州におよぼす影響を懸念しました。これをきっかけに、クレジットスプレッドは8月半ばに拡大したものの、その後徐々に正常化しました。投資家は金融引き締めサイクルの終了と2024年の数回の利下げを見込んでいましたが、FRB（米連邦準備理事会）とECB当局者のタカ派的な発言を受け、見通しの変更を迫られました。9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）では年内の追加利上げも想定され、米国債利回りは大きく上昇しました。これを受けてクレジットスプレッドはグローバルに拡大しました。ECBは当作成期中に金利を引き上げましたが、インフレ率が2%超の水準で推移する限り、金利を十分に抑制的な水準に維持する可能性があることを明示しました。こうした中、当作成期中の国債利回りは大きく上昇し、クレジットスプレッドはわずかに縮小となり、欧州ハイイールド債券市場は上昇しました。

### ＜為替市場＞

当作成期、ユーロ/円相場は144円台で始まり、3月に広がった金融システム不安が後退し、引き続き利上げが見込まれるユーロが買われやすい状態が続き、ユーロは上昇しました。5月には上値が抑えられる局面もありましたが、インフレ圧力が強いユーロ圏では6月の理事会でECB（欧州中央銀行）が連続利上げの姿勢を鮮明にしたことから上昇に転じました。しかし、中国経済の先行き不透明感もありドイツの景気見通しが悪化すると、上値の重い展開となり、157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、日銀によるマイナス金利政策のもと、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物利回りがマイナス圏での推移を継続しました。TDB 3ヵ月物利回りは、米欧の銀行に対する信用不安の沈静化や、7月の日銀による金融政策修正により、一時-0.10%近辺まで上昇しました。しかしその後9月末から10月初にかけては、年末越えの担保差入れなどを目的とした需要が高まり、利回りは一時-0.30%近辺まで低下しました。

## 【ポートフォリオ】

### ＜当ファンド＞

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

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

当ファンドは当作成期中に、足元の魅力的なキャリーから恩恵を受けるべく、クレジットへのエクスポージャーをやや高めました。金融環境が引き締まるリスクを勘案し、低格付債のポジションを削減しました。社債では、不動産および化学セクターよりも、金融および景気循環型のサービス・セクターを 선호しました。デュレーション面では、修正デュレーションを市場の代表的な指数であるICE BofA European Currency High Yield Constrained Indexと同水準に維持しました。

（アムンディ・アセットマネジメント）

### ＜CAマネーパールファンド（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「ストラクチャラー欧州ハイ・イールド・ボンド（I10シェアクラス、ユーロ）」の組入比率を引き続き高位に保ちます。なお、「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」への投資も行います。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

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

欧州ハイイールド債のクレジットスプレッドは過去の平均値をやや上回る水準にあり、当ファンドはこれが大幅に縮小することは予想しにくいと考えます。一方、デフォルト（債務不履行）率に関する予想は控えめに推移しており、欧州ハイイールド債の利回りは歴史的な高水準にあります。よって、欧州ハイイールド債はキャリーが魅力的な資産になっています。キャリーは今後数ヶ月にわたり、欧州ハイイールド債のパフォーマンスの主な原動力となるとみています。一方で、市場で個別銘柄リスクが上昇していることから、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）

### <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148期～第153期 (2023年4月11日 ～2023年10月10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 )	28円 ( 8 ) (20)  ( 1 )	0.555% (0.154) (0.385)  (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 ) ( そ の 他 )	2 ( 0 ) ( 2 ) ( 0 )	0.044 (0.005) (0.038) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	30	0.599	

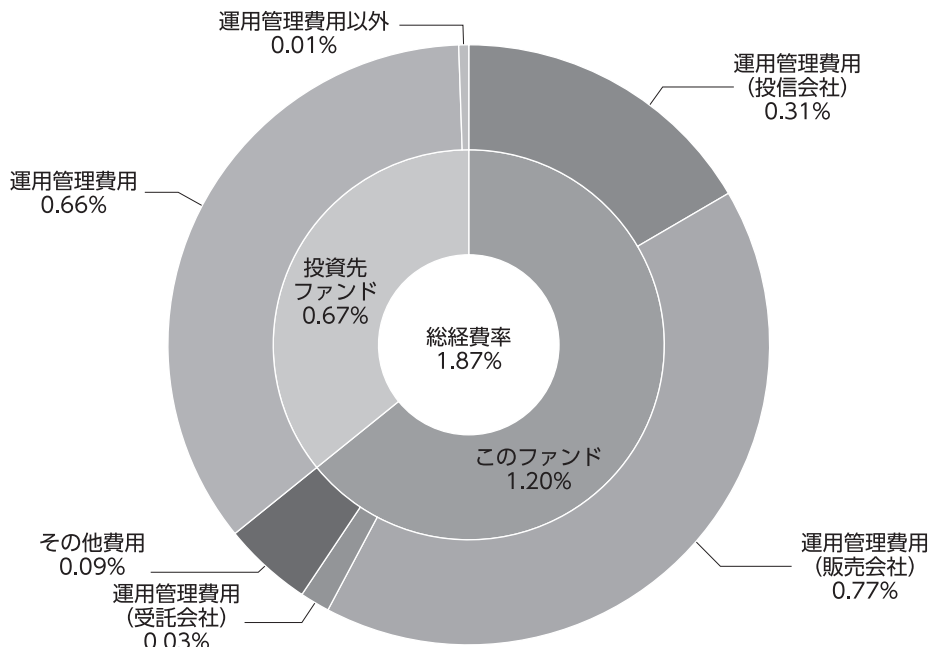
期中の平均基準価額は5,095円です。

- (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1.87%です。



総経費率 (①+②+③)	1.87%
①このファンドの費用の比率	1.20%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.66%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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



# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（ユーロコース）

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

投資信託受益証券、投資証券

決 算 期		第 148 期 ~ 第 153 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	(ルクセンブルク) ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (I10シェアクラス、ユーロ)	口 8,200	千円 40,078	口 5,620	千円 28,807

(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（2023年4月11日から2023年10月10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（2023年10月10日現在）

### (1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

銘 柄		第25作成期末 (第147期末)	第26作成期末（第153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 2,330,281	口 2,330,281	千円 2,336
合 計	口 数 ・ 金 額	2,330,281	2,330,281	2,336
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	<0.4%>

(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25作成期末 (第147期末)	第26作成期末（第153期末）	
		口 数	口 数	評 価 額
(ルクセンブルク) ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (I10シェアクラス、ユーロ)		口 101,200	口 103,780	千円 521,183
合 計	口 数 ・ 金 額	101,200	103,780	521,183
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	<98.5%>

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（ユーロコース）

## ■投資信託財産の構成（2023年10月10日現在）

項 目	第 26 作 成 期 末 (第 153 期 末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	2,336	0.4
投 資 証 券	521,183	97.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	8,799	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	532,318	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148期末 (2023年5月8日)	第149期末 (2023年6月8日)	第150期末 (2023年7月10日)	第151期末 (2023年8月8日)	第152期末 (2023年9月8日)	第153期末 (2023年10月10日)
(A) 資 産	520,782,529円	553,393,002円	549,543,167円	554,436,430円	551,951,795円	532,318,915円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	24,488,757	11,390,030	9,234,595	9,153,581	11,204,436	8,799,649
投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)	2,336,572	2,336,572	2,336,572	2,336,339	2,336,339	2,336,106
投 資 証 券 (評 価 額)	493,957,200	539,666,400	537,972,000	542,946,510	538,411,020	521,183,160
(B) 負 債	3,121,401	4,154,619	3,374,517	4,174,849	3,406,895	3,372,439
未 払 収 益 分 配 金	2,650,882	2,773,368	2,679,345	2,661,820	2,651,233	2,609,909
未 払 解 約 金	—	790,997	37,887	874,506	40,057	—
未 払 信 託 報 酬	434,706	514,480	540,146	484,004	521,032	526,622
未 払 利 息	—	—	27	—	33	—
そ の 他 未 払 費 用	35,813	75,774	117,112	154,519	194,540	235,908
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	517,661,128	549,238,383	546,168,650	550,261,581	548,544,900	528,946,476
元 本	1,060,352,892	1,109,347,409	1,071,738,336	1,064,728,390	1,060,493,517	1,043,963,701
次 期 繰 越 損 益 金	△ 542,691,764	△ 560,109,026	△ 525,569,686	△ 514,466,809	△ 511,948,617	△ 515,017,225
(D) 受 益 権 総 口 数	1,060,352,892口	1,109,347,409口	1,071,738,336口	1,064,728,390口	1,060,493,517口	1,043,963,701口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	4,882円	4,951円	5,096円	5,168円	5,173円	5,067円

(注記事項)

作成期首元本額	1,037,325,031円
作成期中追加設定元本額	98,075,731円
作成期中一部解約元本額	91,437,061円

■損益の状況

項 目	第148期 自 2023年4月11日 至 2023年5月8日	第149期 自 2023年5月9日 至 2023年6月8日	第150期 自 2023年6月9日 至 2023年7月10日	第151期 自 2023年7月11日 至 2023年8月8日	第152期 自 2023年8月9日 至 2023年9月8日	第153期 自 2023年9月9日 至 2023年10月10日
(A) 配 当 等 收 益	4,047,493円	4,361,677円	4,233,138円	4,216,376円	4,190,972円	4,151,201円
受 取 配 当 金	4,048,000	4,362,354	4,233,582	4,216,803	4,191,338	4,151,600
支 払 利 息	△ 507	△ 677	△ 444	△ 427	△ 366	△ 399
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	11,923,373	6,618,906	14,563,392	6,625,984	△ 519,563	△ 12,030,762
売 買 益	11,941,597	6,659,517	15,150,447	6,655,076	41,667	30,361
売 買 損	△ 18,224	△ 40,611	△ 587,055	△ 29,092	△ 561,230	△ 12,061,123
(C) 信 託 報 酬 等	△ 470,642	△ 554,716	△ 582,515	△ 521,769	△ 561,179	△ 568,178
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	15,500,224	10,425,867	18,214,015	10,320,591	3,110,230	△ 8,447,739
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△300,549,303	△284,354,733	△266,845,788	△249,199,441	△239,769,298	△234,774,148
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金 (配 当 等 相 当 額)	△254,991,803 ( 271,237,870)	△283,406,792 ( 285,902,368)	△274,258,568 ( 276,272,663)	△272,926,139 ( 274,535,799)	△272,638,316 ( 273,580,620)	△269,185,429 ( 269,448,639)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△526,229,673)	(△569,309,160)	(△550,531,231)	(△547,461,938)	(△546,218,936)	(△538,634,068)
(G) 計 (D+E+F)	△540,040,882	△557,335,658	△522,890,341	△511,804,989	△509,297,384	△512,407,316
(H) 收 益 分 配 金	△ 2,650,882	△ 2,773,368	△ 2,679,345	△ 2,661,820	△ 2,651,233	△ 2,609,909
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△542,691,764	△560,109,026	△525,569,686	△514,466,809	△511,948,617	△515,017,225
追 加 信 託 差 損 益 金 (配 当 等 相 当 額)	△254,991,803 ( 271,237,870)	△283,406,792 ( 285,902,368)	△274,258,568 ( 276,272,663)	△272,926,139 ( 274,535,799)	△272,638,316 ( 273,580,620)	△269,185,429 ( 269,448,639)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△526,229,673)	(△569,309,160)	(△550,531,231)	(△547,461,938)	(△546,218,936)	(△538,634,068)
分 配 準 備 積 立 金	36,863,606	37,808,237	37,899,552	38,937,464	39,634,451	39,867,387
繰 越 損 益 金	△324,563,567	△314,510,471	△289,210,670	△280,478,134	△278,944,752	△285,699,183

(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148期計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,928,232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（271,237,870円）および分配準備積立金（35,586,256円）より分配対象収益は310,752,358円（10,000口当たり2,930円）であり、うち2,650,882円（10,000口当たり25円）を分配金額としております。

第149期計算期間末における費用控除後の配当等収益（4,141,344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（285,902,368円）および分配準備積立金（36,440,261円）より分配対象収益は326,483,973円（10,000口当たり2,943円）であり、うち2,773,368円（10,000口当たり25円）を分配金額としております。

第150期計算期間末における費用控除後の配当等収益（4,101,956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（276,272,663円）および分配準備積立金（36,476,941円）より分配対象収益は316,851,560円（10,000口当たり2,956円）であり、うち2,679,345円（10,000口当たり25円）を分配金額としております。

第151期計算期間末における費用控除後の配当等収益（4,013,460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（274,535,799円）および分配準備積立金（37,585,824円）より分配対象収益は316,135,083円（10,000口当たり2,969円）であり、うち2,661,820円（10,000口当たり25円）を分配金額としております。

第152期計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,629,793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（273,580,620円）および分配準備積立金（38,655,891円）より分配対象収益は315,866,304円（10,000口当たり2,978円）であり、うち2,651,233円（10,000口当たり25円）を分配金額としております。

第153期計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,583,023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（269,448,639円）および分配準備積立金（38,894,273円）より分配対象収益は311,925,935円（10,000口当たり2,987円）であり、うち2,609,909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148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153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おります。

◇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が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148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
	(2023年4月11日 ～2023年5月8日)	(2023年5月9日 ～2023年6月8日)	(2023年6月9日 ～2023年7月10日)	(2023年7月11日 ～2023年8月8日)	(2023年8月9日 ～2023年9月8日)	(2023年9月9日 ～2023年10月10日)
当期分配金	25	25	25	25	25	25
（対基準価額比率）	(0.509%)	(0.502%)	(0.488%)	(0.481%)	(0.481%)	(0.491%)
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	2,905	2,918	2,931	2,944	2,953	2,962

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

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

< 1. 補足情報 >

組入ファンド「ストラクチュラ-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、2023年10月9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) (2023年10月9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	3,500,000	3,222,521.04
アイルランド	DOLYA HOLDCO 4.875 20-28 15/07S	GBP	3,000,000	2,895,040.82
イタリア	BANCO BPM SPA FL.R 20-31 14/01A	EUR	3,000,000	2,828,662.81
フランス	EDF FL.R 22-XX 06/12A	EUR	2,600,000	2,793,136.87
	ELECT.DE FRANCE FL.R 13-XX 29/01S	GBP	2,500,000	2,711,622.77
オランダ	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A	EUR	2,400,000	2,599,753.74
	TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	2,700,000	2,479,774.61
フランス	FORVIA 3.75 20-28 31/07S	EUR	2,600,000	2,343,670.03
ギリシャ	ALPHA BANK AE FL.R 23-29 27/06A	EUR	2,300,000	2,342,550.64
メキシコ	PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	2,800,000	2,175,112.83
イタリア	NEXI SPA 2.125 21-29 30/04S/04S	EUR	2,600,000	2,157,580.27
フランス	BNP PAR FL.R 22-99 31/12S	EUR	2,200,000	2,104,740.35
イタリア	UNIPOLSAI SPA FL.R 14-XX 18/06A	EUR	1,990,000	1,995,389.48
	INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	1,940,000	1,920,102.12
フランス	ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	1,900,000	1,800,109.11
日本	SOFTBANK GROUP 5.00 18-28 15/04S	EUR	1,922,000	1,789,924.36
スペイン	BBVA FL.R 23-XX 21/09Q	EUR	1,800,000	1,774,221.70
オランダ	ZIGGO BOND CO BV 3.375 20-30 28/02SS	EUR	2,400,000	1,738,934.93
フランス	CREDIT AGRICOLE FL.R 23-XX 23/03Q	EUR	1,800,000	1,736,820.22
イタリア	TELECOM ITALIA SPA 7.875 23-28 31/07S	EUR	1,600,000	1,671,535.71
オランダ	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	1,800,000	1,669,657.94
アメリカ	PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	EUR	1,700,000	1,655,234.17
イギリス	PINNACLE BID 8.25 23-28 11/10S	EUR	1,700,000	1,652,587.14
スウェーデン	INTRUM AB 3.5000 19-26 15/07S	EUR	2,060,000	1,640,567.51
イギリス	VMED 02 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	GBP	1,800,000	1,613,149.97
フランス	KAPLA HOLDING SAS 3.375 19-26 15/12S/12S	EUR	1,780,000	1,602,030.10
	ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S	EUR	2,120,000	1,596,146.88
イギリス	BELLIS ACQUISITION 3.25 21-26 16/02S	GBP	1,600,000	1,593,799.18

(2) 投資証券

	銘柄	通貨	口数	評価額 (ユーロ)
フランス	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHT TERM SRI Z C	EUR	77	7,889,174.78
	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI PART Z C	EUR	5	5,244,707.63

(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)

## &lt; 2. 補足情報 &gt;

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（2023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、2023年10月10日現在の情報を掲載しています。

## ■主要な売買銘柄（2023年2月16日から2023年10月10日まで）

## 公社債

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

（注1）金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれていません。

（注2）単位未満は切捨てです。

（注3）国内の現先取引によるものは含まれていません。

## ■組入資産の明細（2023年10月10日現在）

## 公社債

## (A) 債券種類別開示

## 国内（邦貨建）公社債

区 分	2023 年 10 月 10 日 現 在						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地 方 債 証 券	350,000	350,427	65.0	—	—	—	65.0
合 計	350,000	350,427	65.0	—	—	—	65.0

（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	2023 年 10 月 10 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	49,993	2024/8/28
	第128回共同発行市場公募地方債		0.66	250,000	250,202	2023/11/24
	第137回共同発行市場公募地方債		0.566	50,000	50,231	2024/8/23
合 計				350,000	350,427	

（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 2022年12月31日  
 (計算期間：2022年1月1日～2022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。  
 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 (2022年1月1日～2022年12月31日)

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	1,800,306.80
(b)管理費用等	392,794.24
(c)その他の費用	875,089.24
合計	3,068,190.28

■純資産計算書 (2022年12月31日現在)

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	289,823,947.90
有価証券	277,326,251.28
預金	7,744,351.48
未収利息	3,938,156.68
先物取引評価勘定	336,500.00
スワップ取引評価勘定	478,688.46
負債合計	9,723,212.71
借入金	1,683,528.55
未払配当金	3,176,669.24
為替予約取引評価勘定	4,357,606.10
未払運用報酬	401,736.46
未払管理費用	87,651.58
未払税	7,082.07
為替未払金	605.38
その他の負債	8,333.33
純資産	280,100,735.19

## ■有価証券明細 (2022年12月31日)

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
<b>債券</b>	<b>195,767,289.94</b>		
<b>ドイツ</b>	<b>16,859,474.76</b>		
1,000,000 CHEPLAPHARM ARZNEIMI 4.375 20-28 15/10S	881,313.33	1,700,000 PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	1,567,502.95
2,600,000 DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-27 16/05A	2,267,422.56	600,000 SCIL IV LLC / SCIL US 4.375 21-26 01/11S	519,410.57
1,800,000 DEUTSCHE LUFTHANSA 3 20-26 29/05A	1,626,883.27	1,320,000 SPECTRUM BRANDS 4.00 16-26 01/10S	1,243,437.34
1,000,000 GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	918,402.39	600,000 WMG ACQUISITION 2.75 20-28 15/07S	544,165.11
1,200,000 GRUENENTHAL GMBH 4.125 21-28 05/05S	1,082,826.70	<b>フィンランド</b>	<b>1,234,266.97</b>
500,000 HT TROPLAST GMBH 9.25 20-25 06/07S	458,466.85	1,000,000 HUHTAMAKI OY 4.25 22-27 09/06A	979,888.74
600,000 IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	549,516.72	300,000 SPA HOLDINGS 3 OY 3.625 21-28 04/02S	254,578.23
1,300,000 IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	1,135,048.33	<b>フランス</b>	<b>47,484,542.36</b>
1,230,000 NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	1,176,290.92	600,000 ALTICE FRANCE SA 4.25 21-29 15/10S	451,881.31
2,300,000 NOVELIS SHEET INGOT 3.375 21-29 15/04S	1,974,225.97	820,000 ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S	621,457.36
740,000 TECHEM VERVAL 675 2.00 20-25 15/07S	682,065.57	900,000 ALTICE FRANCE SA 4.125 20-29 18/09S	690,153.93
1,000,000 TK ELEVATOR MIDCO 4.375 20-27 15/07S/07S	892,089.86	300,000 ATOS SE 1 21-29 12/11A	188,631.34
900,000 VERTICAL HOLDCO GMBH 6.625 20-28 15/07S	749,417.78	600,000 ATOS SE 1.7500 18-25 07/05A	493,889.61
1,100,000 ZF FINANCE GMBH 2.2500 21-28 03/05S	861,875.59	200,000 ATOS SE 2.5000 18-28 07/11A	132,799.95
500,000 ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	422,579.83	850,000 BANIJAY GROUP SAS 6.5 20-26 11/02S	804,136.10
1,400,000 ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	1,181,049.09	1,900,000 CAB SELAS 3.375 21-28 09/02S	1,532,938.96
<b>オーストリア</b>	<b>1,468,340.11</b>	900,000 CGG 7.75 21-27 01/04S	735,928.41
1,700,000 SAPPY PAPIER HOLDING 3.625 21-28 24/03S	1,468,340.11	2,100,000 CHROME BIDCO SAS 3.5 21-28 24/05S	1,771,221.00
<b>デンマーク</b>	<b>1,297,475.88</b>	1,000,000 CONSTELLIUM SE 3.125 21-29 02/06S	794,743.78
1,300,000 DKT FINANCE APS 7.00 18-23 17/06S	1,297,475.88	1,570,000 CONSTELLIUM SE 4.25 17-26 15/02S	1,517,563.50
<b>スペイン</b>	<b>11,312,594.61</b>	1,800,000 ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	1,529,643.17
1,000,000 BANCO DE SABADELL SA FL.R 21-XX 15/06Q	871,584.37	1,000,000 ELIS SA 4.1250 22-27 24/05A	976,914.61
1,200,000 BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	1,048,619.61	400,000 FAURECIA 7.25 22-26 15/06S	404,936.14
1,500,000 CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	1,249,223.05	2,900,000 FAURECIA 3.75 20-28 31/07S	2,478,226.84
1,400,000 CELLNEX TELECOM SA 1.75 20-30 23/10A	1,087,328.44	1,200,000 FAURECIA SE 2.375 19-27 15/06S	1,007,482.46
1,100,000 GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	928,924.30	400,000 FNAC DARTY SA 2.625 19-26 30/05S	379,921.30
400,000 GRUPO ANTOLIN IRAUSA 3.5 21-28 29/06S	285,494.17	1,400,000 FONCIA MANAGEMENT SA 3.375 21-28 25/03S	1,169,920.85
400,000 INTERNATIONAL CONSOL 3.75 21-29 25/03A	308,885.75	12,000,000 FRANCE TREASURY BILL ZCP 110123	11,981,139.11
1,000,000 INTL CONSO AIRLINE 2.75 21-25 25/03A	915,786.14	1,300,000 ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	1,208,879.67
500,000 INTL CONSO AIRLINES 1.5 19-27 04/07AA	391,657.54	1,400,000 ILIAD SA 1.875 21-28 11/02A	1,159,984.49
4,400,000 LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	3,955,930.62	600,000 ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A	596,961.34
300,000 VIA CELERE DESARROLL 5.25 21-26 25/03S	269,160.62	400,000 ILIAD SA 2.375 20-26 17/06A	362,389.45
<b>アメリカ</b>	<b>18,426,562.60</b>	1,440,000 IQERA GROUP SAS 4.25 17-24 30/09S	1,313,943.32
500,000 ALLIED UNIVERSAL HOL 3.625 21-28 14/05S	398,572.10	1,780,000 KAPLA HOLDING SAS 3.375 19-26 15/12S/12S	1,586,120.40
200,000 ALLIED UNIVERSAL HOL 4.875 21-28 14/05S	178,935.45	500,000 LA BANQUE POSTALE SUB 3.00 16-28 09/06A	467,462.75
1,200,000 ARDAGH METAL PACK 3 21-29 12/09S	881,619.49	1,710,000 LOXAM SAS 3.25 19-25 14/01S	1,633,672.06
1,700,000 BELDEN INC 3.875 18-28 15/03S	1,557,355.04	760,000 LOXAM SAS 3.75 19-26 15/07S	689,214.69
500,000 ENCORE CAPITAL GROUP 4.875 20-25 15/10S	468,898.01	700,000 MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	552,218.45
1,400,000 FORD MOTOR CREDIT CO 5.125 20-25 19/06S	1,268,275.45	1,300,000 ORANO SA 2.75 20-28 08/09A	1,170,080.12
2,000,000 FORD MOTOR CREDIT CO 2.386 19-26 17/02A	1,831,721.18	400,000 PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S	347,652.81
500,000 FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A	476,527.43	1,500,000 PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	1,288,397.11
1,400,000 IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	1,252,192.11	500,000 RENAULT SA 1.1250 19-27 04/10A	403,117.85
1,900,000 IQVIA INC 2.25 19-28 15/01S	1,675,708.33	1,110,000 REXEL SA 2.1250 21-28 15/12S	967,227.25
1,537,000 IRON MOUNTAIN 3.875 17-25 15/11S	1,604,849.08	1,100,000 SECHE ENVIRONNEMENT 2.25 21-28 15/11S	947,534.08
500,000 LEVI STRAUSS & CO 3.375 17-27 15/03S	470,138.27	1,800,000 SPCM SA 2.6250 20-29 01/02S	1,510,659.18
500,000 MPT OPER PARTNE 0.9930 21-26 15/10A	382,483.03	1,000,000 SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	947,952.79
200,000 NEINOR HOMES SA 4.50 21-26 15/10S	170,720.64	300,000 VALEO SA 1.5000 18-25 18/06A	277,684.99
2,200,000 ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	1,934,051.02	400,000 VALEO SE 5.375 22-27 28/05A	389,859.83
		<b>ジャーズ</b>	<b>2,390,408.78</b>
		1,100,000 ADIENT GLOBAL HLDG 3.5 16-24 15/08S/08S	1,058,630.87
		1,420,000 AVIS BUDGET FINANCE 4.75 18-26 04/10S	1,331,777.91
		<b>アイルランド</b>	<b>3,294,831.36</b>
		3,100,000 DOLYA HOLDCO 4.875 20-28 15/07S	2,841,838.22
		500,000 EIRCROM FINANCE DAC 3.5 19-26 15/05S	452,993.14



数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
イタリア	13,480,795.11		
700,000 AUTOSTRADE ITALIA SPA 1.875 17-29 26/09A	557,479.50	1,100,000 DUFYR ONE B.V. 3.375 21-28 22/04S	915,860.16
1,100,000 AUTOSTRADE ITALIA SPA 2 20-28 08/03A	907,684.97	1,500,000 ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S	1,206,946.07
900,000 DOVALUE SPA 3.375 21-26 31/07S	796,994.13	800,000 GOODYEAR EUROPE BV 2.75 21-28 15/08S	645,909.51
590,000 FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S	627,457.17	1,300,000 OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	1,265,275.89
800,000 GAMMA BIDCO S.P.A. 6.25 20-25 23/07S	782,925.53	1,000,000 PROMONTORIA HLDG 264 6.375 22-27 01/03SS	938,755.33
1,200,000 INFRA WIRELESS ITA 1.875 20-26 08/07A	1,098,352.06	1,000,000 REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX 22/03A	863,817.90
1,940,000 INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	1,774,319.50	100,000 TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	96,030.51
500,000 LOTTOMATICA SPA 9.7500 22-27 30/09S	520,097.34	2,300,000 TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	1,995,246.25
400,000 NEXI SPA 1.625 21-26 30/04S	365,265.52	3,400,000 TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	3,356,922.65
2,200,000 NEXI SPA 2.125 21-29 30/04S/04S	1,790,740.29	900,000 TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21 30 09/05S	747,812.64
800,000 SHIBA BIDCO SPA4.5 21-28 31/10S	688,638.38	800,000 TRIVIUM PACKAGING 3.75 19-26 15/08S5/08S	734,225.54
500,000 TELECOM ITALIA SPA 2.875 18-26 28/01A	456,266.42	600,000 UNITED GROUP BV 5.25 22-30 01/02A	434,565.79
1,500,000 TELECOM ITALIA SPA 2.375 17-27 12/10A	1,264,971.78	1,000,000 WINTERSHALL DEA FINA 2.4985 21-99 31/12A	810,544.01
1,500,000 TELECOM ITALIA SPA 3 16-25 30/09A	1,398,666.85	600,000 WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	442,069.59
600,000 UNICREDIT SPA 4.4500 21-XX XX/XXS	450,935.67	1,500,000 WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S	1,317,253.23
日本	2,305,628.36	300,000 ZF EUROPE FINANCE BV 2 19-26 23/02A3/02A	259,301.40
800,000 SOFTBANK GROUP CORP 2.875 21-27 06/01S	657,349.49	300,000 ZF EUROPE FINANCE BV 3 19-29 23/10A0A	229,889.92
1,922,000 SOFTBANK GROUP 5.00 18-28 15/04S	1,648,278.87	3,800,000 ZIGGO BOND CO BV 3.375 20-30 28/02SS	2,766,255.41
ルクセンブルク	16,348,658.23	ポーランド	1,186,725.71
1,200,000 ALTICE FINANCING S.A 3 20-28 22/01S	951,436.04	1,500,000 CANPACK SA 2.375 20-27 01/11S	1,186,725.71
510,000 ARAMARK INTL FINANCE 3.125 17-25 01/04S	490,428.51	イギリス	21,063,378.61
1,153,326 ARD FINANCE SA 5.00 19-27 30/06S	780,477.05	1,300,000 BCP V MOD SERV FIN II 4.75 21-28 30/1S	1,092,581.64
700,000 BK LC LUX FINCO 1 5.25 21-29 30/04S/04S	608,742.17	1,600,000 BELLIS ACQUISITION 3.25 21-26 16/02S	1,472,582.03
1,110,000 CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	954,550.50	600,000 DEUCE FINCO PLC 5.5 21-27 18/06S	544,513.13
700,000 CIRSA FIN INTL SARL 10.375 22-27 30/11S	719,272.58	800,000 EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	726,864.17
1,080,000 CIRSA FINANCE INT 4.7500 19-25 22/05S	1,023,210.72	1,220,000 INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	1,008,326.63
1,700,000 CIRSA FINANCE INTE 4.5 21-27 15/03A	1,471,635.45	1,800,000 INTL GAME TECHNOLOGY 3.50 19-26 15/06S	1,720,892.90
1,000,000 CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-XX 16/10A	515,919.35	1,400,000 INTL GAME TECHNOLOGY 2.375 19-28 15/04A	1,218,829.41
1,100,000 CPI PROPERTY GROUP FLR 21-XX 27/07A	583,884.89	1,250,000 JAGUAR LAND ROVER 5.875 20-28 15/01S	907,069.29
1,500,000 GARFUNKELUX HOLDCO 3 7.75 20-25 01/11S	1,320,266.51	500,000 JAGUAR LAND ROVER 6.8750 19-26 15/11S	445,735.25
1,300,000 HERENS MIDCO SARL 5.25 21-29 15/05S/05S	905,465.22	800,000 JERROLD FINCO PLC 4.875 20-26 15/01S	779,638.15
1,300,000 INPOST SA 2.25 21-27 15/07S06S	1,074,971.16	1,300,000 NOMAD FOODS BONDCO 2.50 21-28 24/06S	1,105,807.76
800,000 MATTERHORN TELECOM 4.00 17-27 15/11S	732,931.51	500,000 OCADO GROUP PLC 3.875 21-26 08/10S	438,074.16
900,000 PICARD BONDCO SA 5.375 21-27 01/07S	729,805.19	200,000 PINNACLE BIDCO PLC 6.375 18-25 15/02S	196,242.61
1,100,000 PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	1,039,611.35	800,000 PINNACLE BIDCO PLC 5.5 20-25 17/11S	702,944.60
1,530,000 ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	1,517,695.51	300,000 ROLLS ROYCE PLC 1.625 18-28 09/05A	238,777.22
1,211.916 SUMMER BC HOLDC 9.25 19-27 31/10S	928,354.52	800,000 ROLLS-ROYCE PLC 4.625 20-26 21/10S	777,662.66
メキシコ	5,600,580.83	1,900,000 SHERWOOD FINANCING PLC 4.5 21-26 15/11S	1,540,926.41
1,800,000 NEMAK SAB CV 2.25 21-28 20/07A	1,438,046.35	350,000 STONEGATE PUB CO FIN 8.0 20-25 13/07S	353,265.60
3,500,000 PEMEX 2.75 15-27 21/04A	2,750,923.74	1,050,000 STONEGATE PUB COMPAN 8.25 20-25 31/07S	1,074,510.98
300,000 PEMEX 3.75 14-26 16/04A	264,677.56	1,400,000 TI AUTOMOTIVE FIN 3.75 21-29 15/04S/04S	1,043,466.46
1,400,000 PEMEX 4.875 17-28 21/02A	1,146,933.18	1,400,000 VICTORIA PLC 3.625 21-26 05/03S	1,155,697.71
ノルウェー	1,775,194.08	390,000 VIRGIN MEDIA SEC FIN 5 17-27 15/04S	393,644.82
2,000,000 ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	1,775,194.08	400,000 VIRGIN MEDIA SEC FIN 5.25 19-29 15/05S	390,308.98
パナマ	1,634,331.52	2,000,000 VMED O2 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	1,735,016.04
600,000 CARNIVAL CORP 10.125 20-26 01/02S 20/07S	599,196.75	スウェーデン	7,681,899.75
800,000 CARNIVAL CORP 7.625 20-26 01/03S	650,076.72	500,000 DOMETIC GROUP AB 2.000 21-28 29/09A	398,054.12
500,000 VALEO 1.00 21-28 03/08A	385,058.05	1,100,000 HEIMSTADEN BOSTAD FLR 21-XX 29/01A	634,150.92
オランダ	20,921,600.31	2,060,000 INTRUM AB 3.5000 19-26 15/07S	1,736,909.03
500,000 ABERTIS FINANCE BV 2.625 21-49 31/12A	387,810.94	1,200,000 INTRUM AB 4.875 20-25 05/08S	1,096,794.90
1,000,000 ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX 24/02A	849,257.72	1,000,000 SAMHALLSBYGGNAD FLR 21-XX 30/01A	397,152.88
800,000 DUFYR ONE BV 2.0000 19-27 15/02S	657,849.85	400,000 VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	363,040.69
		700,000 VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	734,626.88
		2,200,000 VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	1,768,267.31
		600,000 VOLVO CAR AB 4.25 22-28 31/05A	552,895.02

ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
<b>変動利付債</b>	<b>52,771,038,02</b>		
ドイツ	3,590,868,27	ポルトガル	1,562,257,41
500,000 COMMERZBANK AG FL.R 21-31 29/12A	404,733,21	500,000 EDP SA FL.R 21-82 14/03AL.R 21-82 14/03A	361,735,26
1,400,000 COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	1,304,464,87	1,400,000 ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-81 02/08A	1,200,522,15
1,000,000 DEUTSCHE BANK A FL.R 21-49 31/12A	783,720,85	イギリス	3,796,786,44
500,000 DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	488,220,86	800,000 BARCLAYS PLC FL.R 21-XX 15/12Q	575,869,95
800,000 DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-XX 30/04A2A	609,728,48	2,070,000 VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	1,860,892,13
オーストリア	910,587,84	1,700,000 VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	1,360,024,36
1,000,000 ERSTE GROUP BANK AG FL.R 19-99 31/12S	910,587,84	スウェーデン	1,731,948,42
ベルギー	1,390,157,25	1,000,000 CASTELLUM AB FL.R 21-XX 02/03A	638,757,89
1,600,000 KBC GROUP NV FL.R 18-XX 24/04S	1,390,157,25	1,510,000 HEIMSTADEN BOSTAD FL.R 21-XX 01/05A	816,174,56
スペイン	7,355,670,16	700,000 SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/03A	277,015,97
1,800,000 ABANCA CORP BAN FL.R 21-49 31/12Q	1,577,170,99	<b>債券</b>	<b>12,378,158,64</b>
1,000,000 BANCO BILBAO FL.R 19-XX 29/09Q	975,023,14	アメリカ	1,726,336,80
1,000,000 BANCO DE CREDIT FL.R 22-26 22/09A	1,007,746,61	900,000 ENCORE CAPITAL GROUP 5.375 20-26 15/02S	913,540,25
800,000 BANCO DE SABADELL FL.R 21-99 31/12Q	625,140,11	1,000,000 OLYMPUS WATER US HLDG 3.875 21-28 01/10S	812,796,55
600,000 BANCO DE SABADELL FL.R 17-XX 23/11Q	586,217,36	フランス	2,444,898,13
1,200,000 BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01A	1,022,159,87	800,000 AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	714,508,71
1,800,000 CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	1,562,212,08	1,900,000 ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	1,730,389,42
フランス	9,767,538,87	アイルランド	1,481,356,59
1,800,000 BNP PAR FL.R 22-99 31/12S	1,784,870,84	1,900,000 ADARGH PACKAGING FIN 4.75 17-27 15/07S	1,481,356,59
500,000 CASINO GUICHARD FL.R 14-24 07/03A 07/03A	418,671,75	イタリア	1,156,241,42
1,000,000 EDF FL.R 22-XX 06/12A	997,111,70	1,400,000 IMA SPA 3.75 20-28 15/01S5 20-28 29/12S	1,156,241,42
1,500,000 ELECT.DE FRANCE FL.R 13-XX 29/01S	1,527,053,21	ルクセンブルク	481,992,53
1,800,000 ELECTRICITE DE FL.R 19-XX 03/12A	1,477,111,54	600,000 ARENA LUXEMBOURG 1.875 20-28 01/02S	481,992,53
2,000,000 ELECTRICITE DE FL.R 20-XX 15/09A	1,459,914,38	オランダ	3,028,193,38
1,800,000 LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	1,565,851,59	1,700,000 NATURGY FINANCE 2.3740 21-49 31/12A	1,483,701,33
600,000 RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	536,953,86	810,000 OCI NV 3.625 20-25 09/10S	803,884,33
アイルランド	1,621,859,96	900,000 WPI/AP T HLD IV 5.50 21-30 15/01S	740,607,72
1,760,000 AIB GROUP PLC FL.R 19-XX 09/04S	1,621,859,96	イギリス	1,464,658,45
イタリア	9,163,934,07	500,000 BELLIS FINCO PLC 4 21-27 24/02S	414,061,50
2,800,000 BANCO BPM SPA FL.R 20-31 14/01A	2,460,799,07	300,000 INEOS QUATTRO FINANC 2.5 21-26 29/01S	256,017,53
600,000 BANCO BPM SPA FL.R 20-30 14/09A	582,857,68	800,000 PREMIER FOODS FINANCE 3.5 21-26 15/10S	794,579,42
1,400,000 INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	1,205,525,86	スウェーデン	594,481,34
700,000 INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	579,527,59	600,000 INTRUM AB 9.25 22-28 15/03S	594,481,34
1,200,000 POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	917,969,07	<b>変動利付債</b>	<b>1,717,856,18</b>
1,600,000 UNICREDIT SPA FL.R 17-XX 03/06S	1,434,739,25	オランダ	1,717,856,18
1,990,000 UNIPOLSAI SPA FL.R 14-XX 18/06A	1,982,515,55	2,000,000 RABOBANK FL.R 22-XX 29/06S	1,717,856,18
日本	706,580,16	<b>投資証券</b>	<b>14,691,908,50</b>
1,200,000 RAKUTEN GROUP INC FL.R 21-XX 21/04A	706,580,16	フランス	14,691,908,50
ルクセンブルク	1,362,981,29	96 AMUNDI EURO LIQUIDITY SHT TERM SRI Z C	9,557,194,83
1,700,000 SES SA FL.R 21-XX 27/08A	1,362,981,29	5 AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI PART Z C	5,134,713,67
オランダ	9,809,867,88	<b>合計</b>	<b>277,326,251,28</b>
300,000 KPN 6.0% PE FL.R 22-XX 21/12U	300,427,05		
2,300,000 REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	2,057,491,75		
1,500,000 REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	1,394,193,67		
2,300,000 TELEFONICA EURO FL.R 19-XX 14/03A	2,199,832,83		
2,800,000 TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX 22/09A	2,544,123,17		
500,000 TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	419,882,57		
1,100,000 TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	893,916,84		

## CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）

## 運用報告書

《第16期》

決算日：2023年2月15日

（計算期間：2022年2月16日～2023年2月15日）

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

## ■投資対象ファンドの概要

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

## ■最近5期の運用実績

決算期	基	準 価 額		債券組入率 比	純 資 産 額
		税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		
12期（2019年2月15日）	円	円	%	%	百万円
12期（2019年2月15日）	10,055	0	△0.1	59.0	763
13期（2020年2月17日）	10,048	0	△0.1	61.1	788
14期（2021年2月15日）	10,042	0	△0.1	64.6	773
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

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

## ■ 当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率
		騰	落	
(期 首) 2022年 2月15日	円 10,035	% —	% 70.8	% 70.8
2月末	10,035	0.0		72.7
3月末	10,034	△0.0		70.4
4月末	10,033	△0.0		72.0
5月末	10,033	△0.0		76.0
6月末	10,033	△0.0		71.3
7月末	10,033	△0.0		71.8
8月末	10,032	△0.0		71.7
9月末	10,031	△0.0		71.8
10月末	10,031	△0.0		72.0
11月末	10,028	△0.1		77.3
12月末	10,024	△0.1		67.3
2023年 1月末	10,026	△0.1		70.8
(期 末) 2023年 2月15日	10,027	△0.1		74.3

(注) 騰落率は期首比です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第16期 (2022年 2月16日 ～2023年 2月15日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	1円	0.011%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投 信 会 社）	(1)	(0.009)	委託した資金の運用の対価
（販 売 会 社）	(0)	(0.001)	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
（受 託 会 社）	(0)	(0.002)	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	1	0.007	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（そ の 他）	(1)	(0.007)	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	0.018	

期中の平均基準価額は10,031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 (2022年2月16日から2023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	724,687	100,031 (660,000)

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれておりません。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ■ 主要な売買銘柄 (2022年2月16日から2023年2月15日まで)

## 公社債

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
千円		千円	
第128回共同発行市場公募地方債	251,715	第715回東京都公募公債	100,031
第116回共同発行市場公募地方債	150,919		
第715回東京都公募公債	120,642		
第375回大阪府公募公債(10年)	100,821		
平成24年度第13回愛知県公募公債(10年)	100,590		

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれておりません。

(注2) 国内の現先取引によるものは含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2022年2月16日から2023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 (2023年2月15日現在)

## 公社債

## (A) 債券種類別開示

## 国内(邦貨建)公社債

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
千円	千円	%	%	%	%	%	
地方債証券	350,000 (350,000)	351,667 (351,667)	74.3 (74.3)	—	—	—	74.3 (74.3)
合 計	350,000 (350,000)	351,667 (351,667)	74.3 (74.3)	—	—	—	74.3 (74.3)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) 一印は組入れなしです。

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

## (B) 個別銘柄開示

## 国内(邦貨建)公社債

種 類	銘 柄	当 期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
地方債証券	第375回大阪府公募公債(10年)	0.835	100,000	100,435	2023/8/29
	第128回共同発行市場公募地方債	0.66	250,000	251,232	2023/11/24
合 計			350,000	351,667	

(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 (2023年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	351,667	74.3
コー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	121,795	25.7
投 資 信 託 財 産 総 額	473,462	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

2023年2月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	473,462,230円
コー ル ・ ロ ー ン 等	120,619,388
公 社 債(評価額)	351,667,500
未 収 利 息	667,316
前 払 費 用	508,026
(B) 負 債	73,719
未 払 信 託 報 酬	67,433
未 払 利 息	346
そ の 他 未 払 費 用	5,940
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	473,388,511
元 本	472,090,843
次 期 繰 越 損 益 金	1,297,668
(D) 受 益 権 総 口 数	472,090,843口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,027円

(注記事項)

期首元本額	550,147,769円
期中追加設定元本額	168,597,032円
期中一部解約元本額	246,653,958円

## ■損益の状況

当期 自2022年2月16日 至2023年2月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,428,904円
受 取 利 息	2,536,785
支 払 利 息	△ 107,881
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,670,152
売 買 損 益	364,823
売 買 損 益	△ 3,034,975
(C) 信 託 報 酬 等	△ 111,094
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 352,342
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 506,244
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,156,254
(配 当 等 相 当 額)	( 14,497,773)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△12,341,519)
(G) 計 (D+E+F)	1,297,668
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	1,297,668
追 加 信 託 差 損 益 金	2,156,254
(配 当 等 相 当 額)	( 14,497,773)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△12,341,519)
分 配 準 備 積 立 金	6,399,260
繰 越 損 益 金	△ 7,257,846

(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。