

■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10月27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／豪ドル買いの為替取引を行う、「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (IH3 シェアクラス、豪ドル)」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 (豪ドルコース)  | ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド (IH3 シェアクラス、豪ドル)<br>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 (IH3 シェアクラス、豪ドル)  | 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  
(豪ドルコース)

運用報告書 (全体版)  
第24作成期

|       |      |              |
|-------|------|--------------|
| 第139期 | (決算日 | 2023年5月8日)   |
| 第140期 | (決算日 | 2023年6月8日)   |
| 第141期 | (決算日 | 2023年7月10日)  |
| 第142期 | (決算日 | 2023年8月8日)   |
| 第143期 | (決算日 | 2023年9月8日)   |
| 第144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（豪ドルコース）

## ■最近5作成期の運用実績

|        | 決 算 期              | 基 準 価 額<br>(分配落) | 騰 落 率 |     |     | 投 資 信 託<br>組 入 証 券<br>比 率 | 投 資 証 券<br>組 入 比 率 | 純資産総額  |
|--------|--------------------|------------------|-------|-----|-----|---------------------------|--------------------|--------|
|        |                    |                  | 税 分   | 込 配 | み 金 |                           |                    |        |
| 第20作成期 |                    | 円                |       | 円   |     | %                         | %                  | 百万円    |
|        | 115期 (2021年5月10日)  | 3,547            |       | 40  |     | 2.0                       | 0.6                | 28,180 |
|        | 116期 (2021年6月8日)   | 3,502            |       | 40  | △   | 0.1                       | 0.1                | 27,314 |
|        | 117期 (2021年7月8日)   | 3,379            |       | 40  | △   | 2.4                       | 0.1                | 26,118 |
|        | 118期 (2021年8月10日)  | 3,291            |       | 40  | △   | 1.4                       | 0.1                | 25,251 |
|        | 119期 (2021年9月8日)   | 3,274            |       | 40  |     | 0.7                       | 0.1                | 24,880 |
| 第21作成期 | 120期 (2021年10月8日)  | 3,219            |       | 40  | △   | 0.5                       | 0.1                | 24,009 |
|        | 121期 (2021年11月8日)  | 3,273            |       | 40  |     | 2.9                       | 0.1                | 24,037 |
|        | 122期 (2021年12月8日)  | 3,098            |       | 40  | △   | 4.1                       | 0.1                | 22,343 |
|        | 123期 (2022年1月11日)  | 3,136            |       | 40  |     | 2.5                       | 0.1                | 22,355 |
|        | 124期 (2022年2月8日)   | 2,947            |       | 40  | △   | 4.8                       | 0.1                | 20,801 |
|        | 125期 (2022年3月8日)   | 2,909            |       | 40  |     | 0.1                       | 0.1                | 20,492 |
| 第22作成期 | 126期 (2022年4月8日)   | 3,182            |       | 40  |     | 10.8                      | 0.1                | 22,034 |
|        | 127期 (2022年5月9日)   | 2,980            |       | 40  | △   | 5.1                       | 0.1                | 20,352 |
|        | 128期 (2022年6月8日)   | 3,076            |       | 40  |     | 4.6                       | 0.1                | 20,969 |
|        | 129期 (2022年7月8日)   | 2,746            |       | 40  | △   | 9.4                       | 0.1                | 18,588 |
|        | 130期 (2022年8月8日)   | 2,886            |       | 20  |     | 5.8                       | 0.1                | 19,655 |
|        | 131期 (2022年9月8日)   | 2,888            |       | 20  |     | 0.8                       | 0.1                | 19,348 |
| 第23作成期 | 132期 (2022年10月11日) | 2,618            |       | 20  | △   | 8.7                       | 0.2                | 17,357 |
|        | 133期 (2022年11月8日)  | 2,754            |       | 20  |     | 6.0                       | 0.2                | 17,954 |
|        | 134期 (2022年12月8日)  | 2,738            |       | 20  |     | 0.1                       | 0.2                | 17,670 |
|        | 135期 (2023年1月10日)  | 2,714            |       | 20  | △   | 0.1                       | 0.2                | 17,232 |
|        | 136期 (2023年2月8日)   | 2,765            |       | 20  |     | 2.6                       | 0.2                | 17,423 |
|        | 137期 (2023年3月8日)   | 2,695            |       | 20  | △   | 1.8                       | 0.2                | 16,855 |
| 第24作成期 | 138期 (2023年4月10日)  | 2,572            |       | 20  | △   | 3.8                       | 0.2                | 15,862 |
|        | 139期 (2023年5月8日)   | 2,635            |       | 20  |     | 3.2                       | 0.2                | 16,171 |
|        | 140期 (2023年6月8日)   | 2,708            |       | 20  |     | 3.5                       | 0.2                | 16,500 |
|        | 141期 (2023年7月10日)  | 2,730            |       | 20  |     | 1.6                       | 0.2                | 16,313 |
|        | 142期 (2023年8月8日)   | 2,709            |       | 20  | △   | 0.0                       | 0.2                | 15,894 |
|        | 143期 (2023年9月8日)   | 2,687            |       | 20  | △   | 0.1                       | 0.2                | 15,606 |
|        | 144期 (2023年10月10日) | 2,684            |       | 20  |     | 0.6                       | 0.2                | 15,451 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

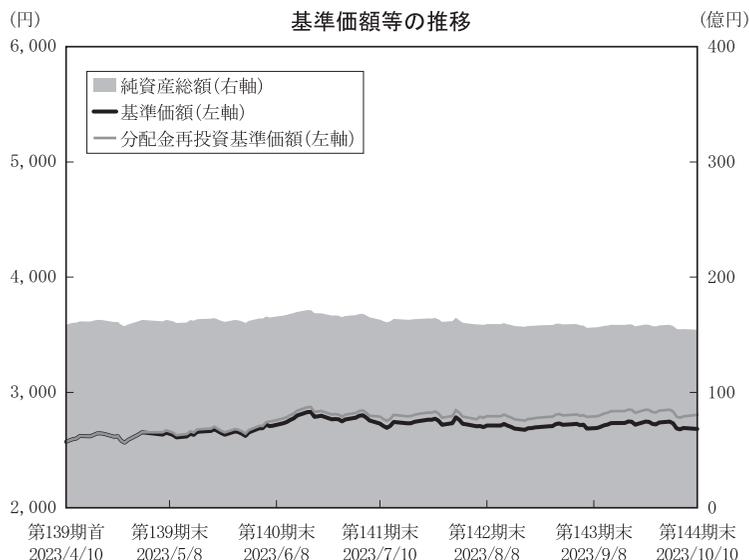
■ 当作成期中の基準価額等の推移

| 決算期   | 年 月 日               | 基準価額       | 騰 落 率  | 投 資 信 託<br>受 益 証 券<br>組 入 比 率 | 投 資 証 券<br>組 入 比 率 |
|-------|---------------------|------------|--------|-------------------------------|--------------------|
|       |                     |            |        |                               |                    |
| 第139期 | (期 首)2023年 4 月 10 日 | 円<br>2,572 | %<br>- | %<br>0.2                      | %<br>97.7          |
|       | 4 月 末               | 2,589      | 0.7    | 0.2                           | 98.5               |
|       | (期 末)2023年 5 月 8 日  | 2,655      | 3.2    | 0.2                           | 98.3               |
| 第140期 | (期 首)2023年 5 月 8 日  | 2,635      | -      | 0.2                           | 98.3               |
|       | 5 月 末               | 2,642      | 0.3    | 0.2                           | 98.7               |
|       | (期 末)2023年 6 月 8 日  | 2,728      | 3.5    | 0.2                           | 98.0               |
| 第141期 | (期 首)2023年 6 月 8 日  | 2,708      | -      | 0.2                           | 98.0               |
|       | 6 月 末               | 2,766      | 2.1    | 0.2                           | 98.9               |
|       | (期 末)2023年 7 月 10 日 | 2,750      | 1.6    | 0.2                           | 99.1               |
| 第142期 | (期 首)2023年 7 月 10 日 | 2,730      | -      | 0.2                           | 99.1               |
|       | 7 月 末               | 2,734      | 0.1    | 0.2                           | 98.8               |
|       | (期 末)2023年 8 月 8 日  | 2,729      | △0.0   | 0.2                           | 98.7               |
| 第143期 | (期 首)2023年 8 月 8 日  | 2,709      | -      | 0.2                           | 98.7               |
|       | 8 月 末               | 2,731      | 0.8    | 0.2                           | 99.0               |
|       | (期 末)2023年 9 月 8 日  | 2,707      | △0.1   | 0.2                           | 99.2               |
| 第144期 | (期 首)2023年 9 月 8 日  | 2,687      | -      | 0.2                           | 99.2               |
|       | 9 月 末               | 2,740      | 2.0    | 0.2                           | 98.9               |
|       | (期 末)2023年10月10日    | 2,704      | 0.6    | 0.2                           | 99.0               |

(注) 期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

【基準価額等の推移】

|                |                     |
|----------------|---------------------|
| 第139期首         | 2,572円              |
| 第144期末         | 2,684円              |
| 既払分配金<br>(税込み) | 120円                |
| 騰落率            | 9.1%<br>(分配金再投資ベース) |



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、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、当作成期は豪ドル高・円安となったこと
- ③ユーロ売り／豪ド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

- 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、豪ドル/円相場は88円台で始まり、豪州の1-3月期の消費者物価の鈍化を受けて利上げ観測が後退し下落した後、オーストラリア準備銀行（中央銀行）の利上げと追加利上げの可能性示唆などを受け、6月頃にかけて上昇傾向となりました。その後、資源価格の上昇が支援材料となったものの、弱い豪経済指標を受けて利上げ期待が後退し下落傾向となり、オーストラリア準備銀行の政策金利据え置きなども材料に8月にかけてやや軟調となりました。当作成期末にかけては、資源価格の上昇などを受けて緩やかに上昇し、95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を豪ドルの為替リスクに変換した投資信託証券「ストラクチャラー欧州ハイ・イールド・ボンド（IH3シェアクラス、豪ドル）」を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な投資信託財産の成長を目指して運用を行いました。当該投資信託証券への投資比率は高位を維持しました。なお、円建の国内籍投資信託「C Aマネープールファンド（適格機関投資家専用）」にも投資を行いました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（豪ドルコース）

## ＜ストラクチャラー欧州ハイ・イールド・ボンド（IH3シェアクラス、豪ドル）＞

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・セクターを選好しました。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）

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

（アムンディ・ジャパン株式会社）

## ＜CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）＞

当作成期、主として12ヵ月以内に償還を迎える地方債への投資により、安定した収益の確保を目指して運用を行いました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

### 【分配金】

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

### 【今後の運用方針】

#### ＜当ファンド＞

当ファンドが投資する「ストラクチャラー欧州ハイ・イールド・ボンド（IH3シェアクラス、豪ドル）」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（IH3シェアクラス、豪ドル）＞

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。キャリーは今後数ヵ月にわたり、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）

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／豪ド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139期～第144期<br>(2023年4月11日<br>～2023年10月10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 ) | 15円<br>( 4 )<br>(10)<br><br>( 0 )           | 0.555%<br>(0.154)<br>(0.385)<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 )     | 0<br>( 0 )<br>( 0 )<br>( 0 )                | 0.008<br>(0.005)<br>(0.002)<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  | 15  | 0.563                                       |  |

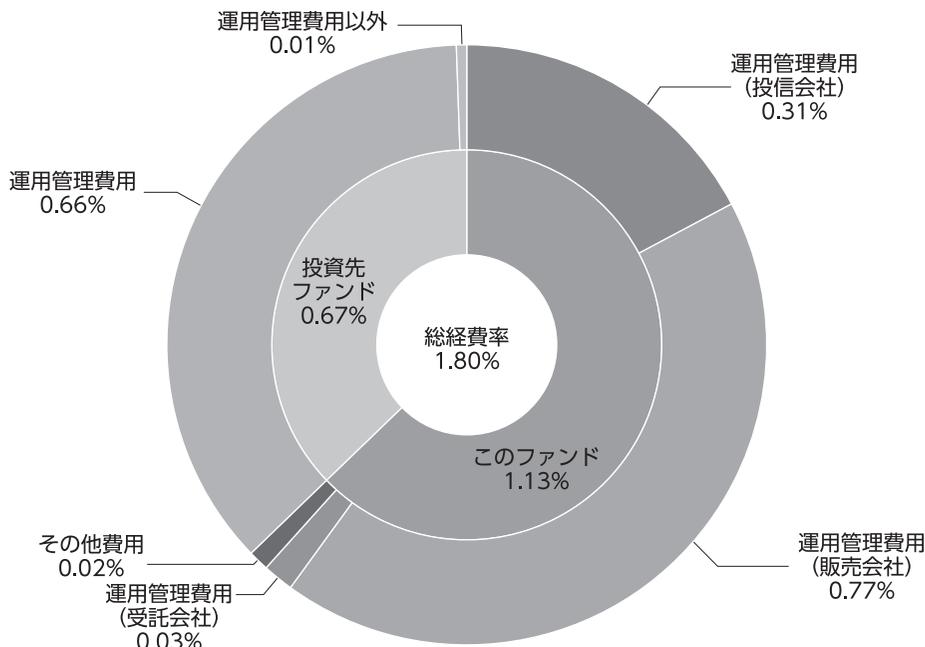
期中の平均基準価額は2,700円です。

- (注1) 費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。  
(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。  
(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。  
(注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

●総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.80%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（豪ドルコース）

## ■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 139 期 ~ 第 144 期 |                     |              |                     |
|-------|---|-------------------|---------------------|--------------|---------------------|
|       |   | 買 付               |                     | 売 付          |                     |
|       |   | 口 数               | 買 付 額               | 口 数          | 売 付 額               |
| 外国    | (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>(IH3シェアクラス、豪ドル) | 口<br>50,000       | 千オーストラリアドル<br>1,636 | 口<br>231,000 | 千オーストラリアドル<br>7,560 |

(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23作成期末<br>(第138期末) | 第24作成期末（第144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>27,736,106     | 口<br>27,736,106 | 千円<br>27,805     |
| 合 計                     | 口 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 27,736,106<br>1     | 27,736,106<br>1 | 27,805<br><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（外貨建）投資証券

| 銘 柄   |                            | 第23作成期末（第138期末） |                | 第24作成期末（第144期末）       |                       |
|---|----------------------------|-----------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
|   |                            | 口 数             | 口 数            | 評 価 額                 |                       |
|   |                            |                 |                | 外貨建金額                 | 邦貨換算金額                |
| (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>(IH3シェアクラス、豪ドル) |                            | 口<br>5,253,196  | 口<br>5,072,196 | 千オーストラリアドル<br>160,281 | 千円<br>15,294,051      |
| 合 計   | 口 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 5,253,196<br>1  | 5,072,196<br>1 | 160,281<br>-          | 15,294,051<br><99.0%> |

(注) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（豪ドルコース）

## ■投資信託財産の構成（2023年10月10日現在）

| 項 目                     | 第 24 作 成 期 末 (第 144 期 末) |       |
|-------------------------|--------------------------|-------|
|                         | 評 価 額                    | 比 率   |
|                         | 千円                       | %     |
| 投 資 信 託 受 益 証 券         | 27,805                   | 0.2   |
| 投 資 証 券                 | 15,294,051               | 97.9  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 300,564                  | 1.9   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 15,622,420               | 100.0 |

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産（15,294,051千円）の投資信託財産総額（15,622,420千円）に対する比率は97.9%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年10月10日現在における邦貨換算レートは、1 オーストラリアドル=95.42円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                       | 第139期末<br>(2023年5月8日) | 第140期末<br>(2023年6月8日) | 第141期末<br>(2023年7月10日) | 第142期末<br>(2023年8月8日) | 第143期末<br>(2023年9月8日) | 第144期末<br>(2023年10月10日) |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| (A) 資 産                   | 16,309,975,213円       | 16,663,015,658円       | 16,503,226,124円        | 16,061,667,911円       | 15,787,514,349円       | 15,622,420,751円         |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等           | 393,557,407           | 472,158,452           | 311,408,957            | 351,891,439           | 270,808,208           | 300,563,613             |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)   | 27,810,993            | 27,810,993            | 27,810,993             | 27,808,219            | 27,808,219            | 27,805,446              |
| 投 資 証 券 (評 価 額)           | 15,888,606,813        | 16,163,046,213        | 16,164,006,174         | 15,681,968,253        | 15,488,897,922        | 15,294,051,692          |
| (B) 負 債                   | 138,489,447           | 162,356,172           | 189,782,048            | 167,272,269           | 180,631,498           | 171,389,328             |
| 未 払 収 益 分 配 金             | 122,765,500           | 121,876,152           | 119,505,596            | 117,333,442           | 116,183,617           | 115,125,932             |
| 未 払 解 約 金                 | 1,821,443             | 24,791,184            | 53,381,616             | 34,807,384            | 48,483,975            | 39,734,622              |
| 未 払 信 託 報 酬               | 13,712,392            | 15,287,249            | 16,269,412             | 14,309,037            | 14,932,562            | 15,284,569              |
| 未 払 利 息                   | —                     | —                     | 929                    | —                     | 808                   | —                       |
| そ の 他 未 払 費 用             | 190,112               | 401,587               | 624,495                | 822,406               | 1,030,536             | 1,244,205               |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B)     | 16,171,485,766        | 16,500,659,486        | 16,313,444,076         | 15,894,395,642        | 15,606,882,851        | 15,451,031,423          |
| 元 本                       | 61,382,750,478        | 60,938,076,445        | 59,752,798,369         | 58,666,721,072        | 58,091,808,898        | 57,562,966,497          |
| 次 期 繰 越 損 益 金             | △45,211,264,712       | △44,437,416,959       | △43,439,354,293        | △42,772,325,430       | △42,484,926,047       | △42,111,935,074         |
| (D) 受 益 権 総 口 数           | 61,382,750,478口       | 60,938,076,445口       | 59,752,798,369口        | 58,666,721,072口       | 58,091,808,898口       | 57,562,966,497口         |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D) | 2,635円                | 2,708円                | 2,730円                 | 2,709円                | 2,687円                | 2,684円                  |

(注記事項)

作成期首元本額 61,679,241,604円

作成期中追加設定元本額 1,209,132,802円

作成期中一部解約元本額 5,325,407,909円

# アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（豪ドルコース）

## ■損益の状況

| 項 目                                  | 第139期                                | 第140期                                | 第141期                                | 第142期                                | 第143期                                | 第144期                                |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                                      | 自 2023年4月11日<br>至 2023年5月8日          | 自 2023年5月9日<br>至 2023年6月8日           | 自 2023年6月9日<br>至 2023年7月10日          | 自 2023年7月11日<br>至 2023年8月8日          | 自 2023年8月9日<br>至 2023年9月8日           | 自 2023年9月9日<br>至 2023年10月10日         |
| (A) 配 当 等 收 益                        | 192,160,340円                         | 196,073,368円                         | 197,312,845円                         | 191,648,366円                         | 190,553,755円                         | 192,601,063円                         |
| 受 取 配 当 金                            | 192,194,239                          | 196,279,528                          | 197,428,133                          | 192,509,917                          | 190,675,429                          | 192,663,850                          |
| 支 払 利 息                              | △ 33,899                             | △ 206,160                            | △ 115,288                            | △ 861,551                            | △ 121,674                            | △ 62,787                             |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益                  | 329,368,220                          | 387,805,730                          | 71,961,782                           | △ 182,573,208                        | △ 191,120,250                        | △ 76,007,985                         |
| 売 買 益                                | 483,518,165                          | 390,310,423                          | 330,634,680                          | 30,596,080                           | 1,447,911                            | 262,327,051                          |
| 売 買 損                                | △ 154,149,945                        | △ 2,504,693                          | △ 258,672,898                        | △ 213,169,288                        | △ 192,568,161                        | △ 338,335,036                        |
| (C) 信 託 報 酬 等                        | △ 13,905,978                         | △ 15,507,539                         | △ 16,505,588                         | △ 14,518,493                         | △ 15,145,094                         | △ 15,505,611                         |
| (D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)            | 507,622,582                          | 568,371,559                          | 252,769,039                          | △ 5,443,335                          | △ 15,711,589                         | 101,087,467                          |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金                    | △30,582,614,971                      | △29,760,825,785                      | △28,670,427,733                      | △27,959,251,169                      | △27,742,150,345                      | △27,550,677,727                      |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金<br>(配 当 等 相 当 額) | △15,013,506,823<br>( 13,406,451,242) | △15,123,086,581<br>( 13,375,102,296) | △14,902,190,003<br>( 13,137,636,823) | △14,690,297,484<br>( 12,917,275,114) | △14,610,880,496<br>( 12,810,905,093) | △14,547,218,882<br>( 12,716,089,451) |
| (売 買 損 益 相 当 額)                      | (△28,419,958,065)                    | (△28,498,188,877)                    | (△28,039,826,826)                    | (△27,607,572,598)                    | (△27,421,785,589)                    | (△27,263,308,333)                    |
| (G) 計 (D+E+F)                        | △45,088,499,212                      | △44,315,540,807                      | △43,319,848,697                      | △42,654,991,988                      | △42,368,742,430                      | △41,996,809,142                      |
| (H) 收 益 分 配 金                        | △ 122,765,500                        | △ 121,876,152                        | △ 119,505,596                        | △ 117,333,442                        | △ 116,183,617                        | △ 115,125,932                        |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)                  | △45,211,264,712                      | △44,437,416,959                      | △43,439,354,293                      | △42,772,325,430                      | △42,484,926,047                      | △42,111,935,074                      |
| 追 加 信 託 差 損 益 金<br>(配 当 等 相 当 額)     | △15,013,506,823<br>( 13,406,451,242) | △15,123,086,581<br>( 13,375,102,296) | △14,902,190,003<br>( 13,137,636,823) | △14,690,297,484<br>( 12,917,275,114) | △14,610,880,496<br>( 12,810,905,093) | △14,547,218,882<br>( 12,716,089,451) |
| (売 買 損 益 相 当 額)                      | (△28,419,958,065)                    | (△28,498,188,877)                    | (△28,039,826,826)                    | (△27,607,572,598)                    | (△27,421,785,589)                    | (△27,263,308,333)                    |
| 分 配 準 備 積 立 金                        | 9,100,101,391                        | 9,037,648,150                        | 8,905,173,152                        | 8,784,936,457                        | 8,738,019,651                        | 8,698,790,551                        |
| 繰 越 損 益 金                            | △39,297,859,280                      | △38,351,978,528                      | △37,442,337,442                      | △36,866,964,403                      | △36,612,065,202                      | △36,263,506,743                      |

(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139期計算期間末における費用控除後の配当等収益（187,035,987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（13,406,451,242円）および分配準備積立金（9,035,830,904円）より分配対象収益は22,629,318,133円（10,000口当たり3,686円）であり、うち122,765,500円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

第140期計算期間末における費用控除後の配当等収益（190,865,936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（13,375,102,296円）および分配準備積立金（8,968,658,366円）より分配対象収益は22,534,626,598円（10,000口当たり3,697円）であり、うち121,876,152円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

第141期計算期間末における費用控除後の配当等収益（185,217,550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（13,137,636,823円）および分配準備積立金（8,839,461,198円）より分配対象収益は22,162,315,571円（10,000口当たり3,708円）であり、うち119,505,596円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

第142期計算期間末における費用控除後の配当等収益（177,129,873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（12,917,275,114円）および分配準備積立金（8,725,140,026円）より分配対象収益は21,819,545,013円（10,000口当たり3,719円）であり、うち117,333,442円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

第143期計算期間末における費用控除後の配当等収益（175,408,661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（12,810,905,093円）および分配準備積立金（8,678,794,607円）より分配対象収益は21,665,108,361円（10,000口当たり3,729円）であり、うち116,183,617円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

第144期計算期間末における費用控除後の配当等収益（177,095,452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（12,716,089,451円）および分配準備積立金（8,636,821,031円）より分配対象収益は21,530,005,934円（10,000口当たり3,740円）であり、うち115,125,932円（10,000口当たり20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139期 | 第140期 | 第141期 | 第142期 | 第143期 | 第144期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たりの分配金（税込み） | 20円   | 20円   | 20円   | 20円   | 20円   | 20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

お手持り分配金は、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139期                      | 第140期                     | 第141期                      | 第142期                      | 第143期                     | 第144期                       |
|-----------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
|           | (2023年4月11日<br>～2023年5月8日) | (2023年5月9日<br>～2023年6月8日) | (2023年6月9日<br>～2023年7月10日) | (2023年7月11日<br>～2023年8月8日) | (2023年8月9日<br>～2023年9月8日) | (2023年9月9日<br>～2023年10月10日) |
| 当期分配金     | 20                         | 20                        | 20                         | 20                         | 20                        | 20                          |
| （対基準価額比率） | (0.753%)                   | (0.733%)                  | (0.727%)                   | (0.733%)                   | (0.739%)                  | (0.740%)                    |
| 当期の収益     | 20                         | 20                        | 20                         | 20                         | 20                        | 20                          |
| 当期の収益以外   | —                          | —                         | —                          | —                          | —                         | —                           |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,666                      | 3,677                     | 3,688                      | 3,699                      | 3,709                     | 3,720                       |

（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、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)

■外国為替先物契約 (IH3シェアクラス、豪ドル) (2023年10月9日現在)

| 買 建       |                | 売 建       |                | 評 価 損 益   |             |
|-----------|----------------|-----------|----------------|-----------|-------------|
| ユーロ       | 契約額            | オーストラリアドル | 契約額            | 満 期 日     | ユーロ         |
| ユーロ       | 2,410,124.93   | オーストラリアドル | 4,000,000.00   | 2023/12/4 | △ 7,841.51  |
| オーストラリアドル | 168,300,000.00 | ユーロ       | 102,052,139.37 | 2023/12/4 | △316,297.19 |
| 合計        |                |           |                |           | △324,138.70 |

## &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<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              | 350,427 | 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<br>ユーロ            | 数量   | 評価額<br>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 11/0123        | 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 BONDCCO 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 EIRCOM FINANCE DAC 3.5 19-26 15/05S        | 452,993.14           |

| 数量   | 評価額<br>ユーロ    | 数量   | 評価額<br>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<br>ユーロ           | 数量   | 評価額<br>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           |  |                       |

■外国為替先物契約（IH3シェアクラス、豪ドル）（2022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     |               |
| ユーロ       | 2,520,412.03   | オーストラリアドル | 4,000,000.00   | 2023/2/2 | △       | 19,184.25     |
| ユーロ       | 3,159,278.77   | オーストラリアドル | 5,000,000.00   | 2023/2/2 | △       | 15,209.27     |
| オーストラリアドル | 193,300,000.00 | ユーロ       | 124,381,806.98 | 2023/2/2 | △       | 1,656,587.67  |
|           |                |           |                | 合計       |         | △1,690,981.19 |

## 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<br>比 | 純 資 産 額<br>総 |
|-----------------|--------|-----------|-----------|------------|--------------|
|                 |        | 税 込 分 配 金 | 期 騰 落 中 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)<br>2022年 2月15日 | 円<br>10,035 | %<br>— | %<br>70.8 | %<br>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)<br>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<br>(2022年 2月16日<br>～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、<br>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<br>(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<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<br>(350,000) | 351,667<br>(351,667) | 74.3<br>(74.3) | —                   | —                 | —       | 74.3<br>(74.3) |
| 合 計   | 350,000<br>(350,000) | 351,667<br>(351,667) | 74.3<br>(74.3) | —                   | —                 | —       | 74.3<br>(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 益                | 364,823       |
| 売 買 損                | △ 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。