

■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 | 2016年1月14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／資源国通貨（ブラジルリアル、豪ドル、南アフリカランド）買いの為替取引を行う、「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル（I4シェアクラス、円）」「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH3シェアクラス、豪ドル）」「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH7シェアクラス、南アフリカランド）」を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な投資信託財産の成長を目指して運用を行います。なお、「CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用）」への投資も行います。 | |
| 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（資源国通貨コース）〈年2回決算型〉 | ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル（I4シェアクラス、円）、ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH3シェアクラス、豪ドル）、ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH7シェアクラス、南アフリカランド） CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用） |
| | ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル（I4シェアクラス、円）、ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH3シェアクラス、豪ドル）、ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH7シェアクラス、南アフリカランド） | 欧州のハイイールド債 |
| | CAマネーブルファンド（適格機関投資家専用） | 本邦通貨表示の短期公社債 |
| 組入制限 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。原則として外貨建資産への直接投資は行いません。 | |
| 分配方針 | 毎決算時（年2回、原則毎年4月および10月の各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
（資源国通貨コース）〈年2回決算型〉**

運用報告書（全体版）

第19期（決算日 2025年4月8日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。ここに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、よろしく願い申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒105-0021 東京都港区東新橋1丁目9番2号

お客様サポートライン：050-4561-2500

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス：<https://www.amundi.co.jp/>

■最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 (分 配 落) | 税 分 | 込 配 | み 金 | 期 騰 落 | 中 率 | 投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率 | 投 資 証 券 組 入 比 率 | 純資産総額 |
|-------------------|--------------------|-----|-----|-----|-------|-------|-------------------------------|--------------------|-------|
| | | | | | | | | | |
| 15期 (2023年4月10日) | 14,934 | | | 0 | | 1.7 | 0.0 | 96.6 | 46 |
| 16期 (2023年10月10日) | 16,650 | | | 0 | | 11.5 | 0.0 | 98.1 | 52 |
| 17期 (2024年4月8日) | 19,308 | | | 0 | | 16.0 | 0.0 | 97.7 | 60 |
| 18期 (2024年10月8日) | 20,042 | | | 0 | | 3.8 | 0.0 | 98.6 | 60 |
| 19期 (2025年4月8日) | 18,258 | | | 0 | | △ 8.9 | 0.0 | 98.7 | 55 |

(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。

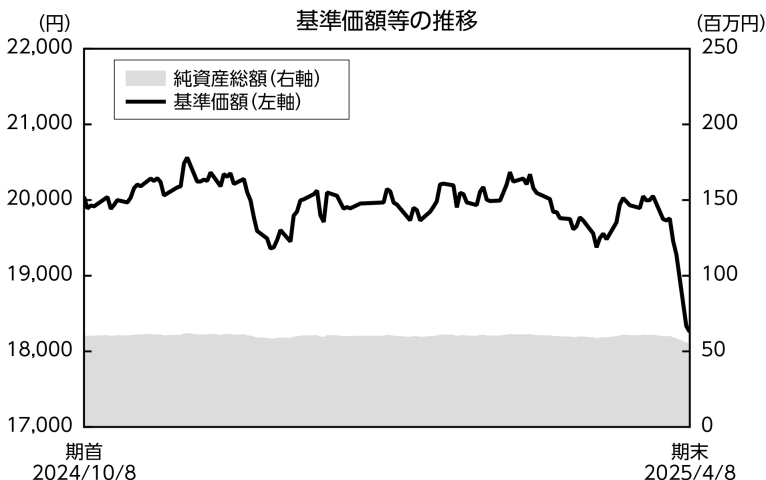
■当期中の基準価額等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | 投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率 | 投 資 証 券 組 入 比 率 |
|---------------------|---------|-------|-------------------------------|--------------------|
| | | | | |
| (期 首) 2024年10月8日 | 20,042 | — | | 0.0 |
| 10月末 | 20,236 | 1.0 | | 0.0 |
| 11月末 | 19,593 | △2.2 | | 0.0 |
| 12月末 | 19,953 | △0.4 | | 0.0 |
| 2025年1月末 | 19,968 | △0.4 | | 0.0 |
| 2月末 | 19,760 | △1.4 | | 0.0 |
| 3月末 | 19,749 | △1.5 | | 0.0 |
| (期 末) 2025年4月8日 | 18,258 | △8.9 | | 0.0 |

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

| | |
|----------------|---------|
| 第19期首 | 20,042円 |
| 第19期末 | 18,258円 |
| 既払分配金 (税込み) | 0円 |
| 騰落率 | △8.9% |



【基準価額の主な変動要因】

当ファンドの基準価額は、前期末比で下落しました。

上昇要因

当期初、ECB（欧州中央銀行）とFRB（米連邦準備理事会）の利下げにより、ハイイールド債の魅力が際立ち、その結果、クレジットスプレッド（国債との利回り格差）が縮小したことで当ファンドの基準価額は上昇しました。ユーロ売り／資源国通貨買いの為替取引により、プレミアム（金利差相当分の収益）を得たことも基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

当期末にかけて米国のトランプ政権による関税をめぐる懸念を背景にクレジットスプレッドが拡大したため、当ファンドの基準価額は下落しました。またドイツの大幅な財政刺激策が発表されたことで国債利回りが上昇（債券価格は下落）したこと、為替市場において当期は資源国通貨安・円高となったことも、基準価額の下落要因となりました。

【投資環境】

〈欧州ハイイールド債券市場〉

欧州ハイイールド債市場は、マクロ経済要因や地政学的イベントの影響を受けつつも、底堅さを示しましたが、当期末のクレジットスプレッド（国債との利回り格差）拡大によって前期末比での上昇幅は限定的なものとなりました。当期初の2024年10月には、クレジットスプレッドの縮小やECB（欧州中央銀行）とFRB（米連邦準備理事会）の利下げに支えられ、上昇を記録しましたが、中東の地政学的緊張がボラティリティ（価格変動性）を引き起こしました。11月には、米国の選挙の不透明感にもかかわらず、企業のファンダメンタルズ（基礎的条件）が堅調だったことを背景に上昇が続き、ECBの緩和的な姿勢が市場を支え、欧州ハイイールド債市場への資金流入が継続しました。年末にかけても、明るい市場環境が継続しましたが、2025年3月に米国のトランプ政権の関税への懸念から市場のボラティリティが高まり、クレジットスプレッドは拡大しました。

〈為替市場〉

当期、資源国通貨（ブラジルレアル、豪ドル、南アフリカランド）の円相場は、それぞれブラジルレアル26円台、豪ドル100円台、南アフリカランド8円台半ばで始まり、各国中央銀行よりも日銀の今後の金融政策に注目が集まり、大きく変動しました。特に2024年12月、2025年3月には日銀による利上げ期待が強まり、円高が進む場面がありました。4月には、米国のトランプ大統領が発表した相互関税により世界経済の見通しへの不安が強まり、円高が加速し、ブラジルレアル24円台、豪ドル88円台、南アフリカランド7円台で当期末を迎えました。

〈日本の短期国債市場〉

当期の短期国債市場では、TDB（国庫短期証券）3ヵ月物利回りが上昇しました。TDB 3ヵ月物利回りは、担保としての需要が高まる局面で利回りが0%近辺まで低下していましたが、2025年1月には日銀による追加利上げにより政策金利が0.5%へと引き上げられ、その後もさらなる利上げ観測も根強く残ったことから、当期末に向けては0.4%近辺まで上昇しました。

【ポートフォリオ】

〈当ファンド〉

当ファンドは、主として欧州のハイイールド債に投資しユーロの為替リスクをブラジルレアル、豪ドルおよび南アフリカランドの各為替リスクに変換した各投資信託証券「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルレアル（I4シェアクラス、円）」、「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）」および「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH7シェアクラス、南アフリカランド）」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。また、当該3つのシェアクラスに均等に投資し、合計投資比率を高位に維持しました。なお、円建の国内籍投資信託「CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）」にも投資を行いました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（資源国通貨コース）〈年2回決算型〉

＜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）＞※1

＜ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH7シェアクラス、南アフリカランド）＞※1

＜ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル（I4シェアクラス、円）＞※2

当ファンドは当期を通じ、新発債に積極的に参加しました。市場環境への戦略的対応を反映する形で、ポートフォリオを調整し、銀行セクターへのエクスポージャーを縮小した一方、自動車セクターのエクスポージャーを拡大しました。当期中の当ファンドのパフォーマンスは強弱が交錯しました。特に当期前半は企業の堅調なファンダメンタルズが追い風となり、アウトパフォーマンスしましたが、当期末にかけては高ベータ発行体へのアンダー・エクスポージャーや地政学的懸念の影響を受けて、代表的な指数であるICE BofA European Currency High Yield Constrained Indexをアンダーパフォーマンスしました。

「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル」につきましても、「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド」と同様の運用を行いました。

（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／資源国通貨（ブラジルリアル、豪ドルおよび南アフリカランドを均等に配分）買いの為替取引を行い、当期を通じて資源国通貨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）

※1 「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）」および「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH7シェアクラス、南アフリカランド）」は、「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド」にて他のクラスと合同運用が行われています。上記の欧州ハイイールド債の運用については「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド」の内容を記載しております。

※2 「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル（I4シェアクラス、円）」は、「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル」にて運用が行われています。為替取引も「ストラクチャラ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル」にて行われています。

＜CAマネープールファンド（適格機関投資家専用）＞

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

（アムンディ・ジャパン株式会社）

【分配金】

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、見送りとさせていただきます（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〉

引き続き「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル（I4シェアクラス、円）」、「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH3シェアクラス、豪ドル）」および「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH7シェアクラス、南アフリカランド）」の3つのシェアクラスに均等に投資し、合計の投資比率を高位に保ちます。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）

〈ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH3シェアクラス、豪ドル）〉

〈ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド（IH7シェアクラス、南アフリカランド）〉

〈ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル（I4シェアクラス、円）〉

当ファンドは、今後半年程度はボラティリティが高い環境が続くとみています。これを乗り切るため、銘柄選定に重点を置きながら、欧州ハイイールド債へのバランスのとれたエクスポージャーの維持に注力します。投資戦略としては、銀行や一部の資本財・サービスなど、ファンダメンタルズが堅調なセクターを優先し、地政学的リスクや関税の影響に対しては引き続き慎重に対応いたします。一方で今後見込まれるECBの利下げによって欧州ハイイールド債の魅力が高まるとみており、その恩恵を最大限に享受することを目指します。さらに、戦略では市場動向を緊密に監視し、経済指標や投資家センチメントの変化に応じてポートフォリオを調整していきます。

（アムンディ・アセットマネジメント）

今後もファンドの基本方針に従い、引き続き実質的なユーロ建資産に対し、ユーロ売り／資源国通貨（ブラジルリアル、豪ドルおよび南アフリカランドを均等に配分）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 19 期 (2024年10月9日 ～2025年4月8日) | | 項 目 の 概 要 |
|--|---------------------------------------|---|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社) | 110円 (31) (76) (3) | 0.554% (0.154) (0.384) (0.016) | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) そ の 他 費 用 (監 査 費 用) (印 刷 費 用) | 11 (1) (10) | 0.055 (0.005) (0.050) | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用 |
| 合 計 | 121 | 0.609 | |
| 期中の平均基準価額は19,876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。

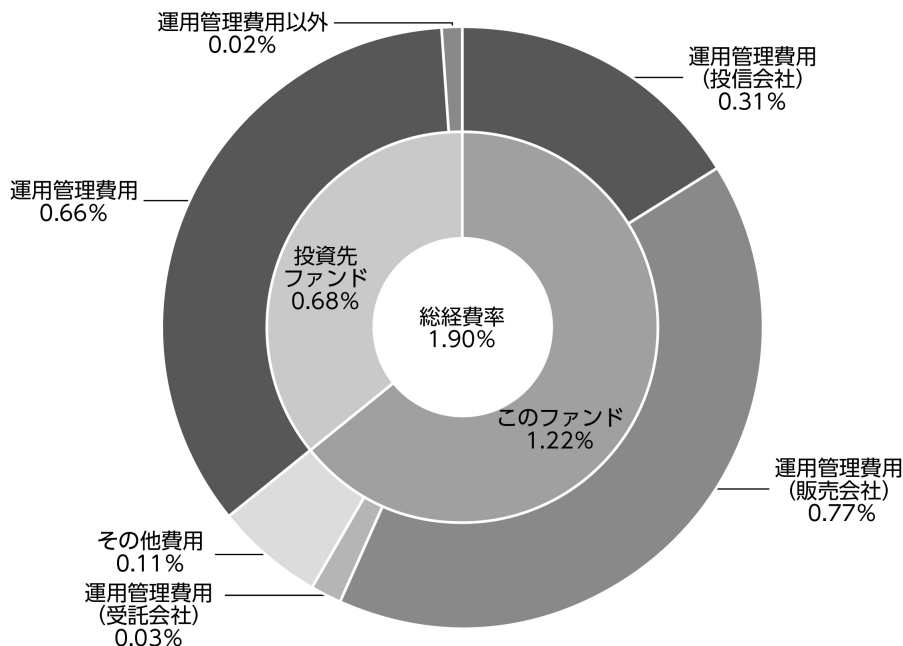
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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1.90%です。



| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (①+②+③) | 1.90% |
| ①このファンドの費用の比率 | 1.22% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.66% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.02% |

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（資源国通貨コース）〈年2回決算型〉

■売買及び取引の状況（2024年10月9日から2025年4月8日まで）

投資信託受益証券、投資証券

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---|---|-----|-------|-----|-------|
| | | 口 数 | 買 付 額 | 口 数 | 売 付 額 |
| 外 | (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- ブラジルリアル (I4シェアクラス、円) | 420 | 1,329 | 50 | 156 |
| | (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 (IH3シェアクラス、豪ドル) | 720 | 22 | — | — |
| 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 (IH7シェアクラス、南アフリカランド) | 100 | 129 | — | — |

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

■利害関係人との取引状況等（2024年10月9日から2025年4月8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（2025年4月8日現在）

(1) 国内（邦貨建）投資信託受益証券

| 銘 | 柄 | 期首（前期末） | 当 期 末 | |
|-----|-------------------------|---------|-------|--------|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | | 口 | 口 | 千円 |
| | CAマネープールファンド（適格機関投資家専用） | 9,924 | 9,924 | 9 |
| 合 計 | 口 数・金 額 | 9,924 | 9,924 | 9 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | <0.0%> |

(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。

アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド（資源国通貨コース）〈年2回決算型〉

(2) 外国（邦貨建）投資証券

| 銘 | 柄 | 期首（前期末） | 当 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- ブラジルリアル（I4シェアクラス、円） | | 口 5,965 | 口 6,335 | 千円 18,599 |
| 合 計 | 口 数・金 額 | 5,965 | 6,335 | 18,599 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | < 33.5% > |

(3) 外国（外貨建）投資証券

| 銘 | 柄 | 期 首 (前期末) | 当 期 末 | | | |
|--|---------------|--------------|------------|--------------------|--------------|-----------|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 組入 比率 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (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 (IH3シェアクラス、豪ドル) | | 口 6,200 | 口 6,920 | 千オーストラリアドル 201 | 千円 17,892 | % 32.2 |
| (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 (IH7シェアクラス、南アフリカランド) | | 1,825 | 1,925 | 千南アフリカランド 2,425 | 18,339 | 33.0 |
| 合 計 | 口 数・金 額 | 8,025 | 8,845 | — | 36,231 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 2 | 2 | — | < 65.2% > | |

(注) 邦貨換算金額は、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。

■投資信託財産の構成（2025年4月8日現在）

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|---------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 千円 9 | % 0.0 |
| 投 資 証 券 | 54,830 | 98.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 1,099 | 2.0 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 55,938 | 100.0 |

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当期末における外貨建純資産（36,231千円）の投資信託財産総額（55,938千円）に対する比率は64.8%です。

(注3) 外貨建資産は、当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、2025年4月8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=88.82円、1南アフリカランド=7.56円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年4月8日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------------|-------------|
| (A) 資 産 | 55,938,960円 |
| コール・ローン等 | 1,098,181 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 9,948 |
| 投 資 証 券(評価額) | 54,830,821 |
| 未 収 利 息 | 10 |
| (B) 負 債 | 372,558 |
| 未 払 解 約 金 | 5,365 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 334,218 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 32,975 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 55,566,402 |
| 元 本 | 30,433,728 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 25,132,674 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 30,433,728口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D) | 18,258円 |

(注記事項)

| | |
|-----------|-------------|
| 期首元本額 | 30,265,002円 |
| 期中追加設定元本額 | 339,398円 |
| 期中一部解約元本額 | 170,672円 |

■損益の状況

当期（自2024年10月9日 至2025年4月8日）

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 4,067,189円 |
| 受 取 配 当 金 | 4,066,235 |
| 受 取 利 息 | 954 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 9,120,942 |
| 売 買 益 | 4,143 |
| 売 買 損 | △ 9,125,085 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 367,193 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △ 5,420,946 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 16,962,568 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 13,591,052 |
| (配 当 等 相 当 額) | (15,077,558) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 1,486,506) |
| (G) 計 (D+E+F) | 25,132,674 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G+H) | 25,132,674 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 13,591,052 |
| (配 当 等 相 当 額) | (15,077,558) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 1,486,506) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 47,392,346 |
| 繰 越 損 益 金 | △35,850,724 |

(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。

■分配金のお知らせ

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、見送りとさせていただきます。

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19期 |
|-----------|------------------------|
| | (2024年10月9日～2025年4月8日) |
| 当期分配金 | — |
| （対基準価額比率） | （—%） |
| 当期の収益 | — |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 20,526 |

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

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

《お知らせ》

- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、2025年4月1日付けで関連条項について記載変更を行いました。

< 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、2025年4月7日現在の情報を掲載しています。

■ 有価証券明細（評価額上位30銘柄）（2025年4月7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 SAU 4.0% 18-09-27 | EUR | 3,000,000 | 2,971,020.94 |
| アイルランド | DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28 | GBP | 2,700,000 | 2,874,322.95 |
| オランダ | TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP | EUR | 2,400,000 | 2,670,523.92 |
| | TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27 | EUR | 2,400,000 | 2,394,876.56 |
| フランス | ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15-04-31 | EUR | 2,100,000 | 2,229,568.09 |
| メキシコ | PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21-04-27 | EUR | 2,300,000 | 2,149,240.25 |
| フランス | ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28 | EUR | 1,900,000 | 1,956,663.84 |
| オランダ | ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30 | EUR | 2,300,000 | 1,921,167.93 |
| フランス | EDF 7.5% PERP EMTN | EUR | 1,600,000 | 1,771,429.01 |
| イタリア | OPTICS BID 2.375% 12-10-27 | EUR | 1,700,000 | 1,652,227.39 |
| ルクセンブルク | CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27-10-31 | EUR | 1,600,000 | 1,534,421.08 |
| アメリカ | RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31 | EUR | 1,500,000 | 1,523,353.60 |
| ギリシャ | NATL BANK OF GREECE 5.875% 28-06-35 | EUR | 1,400,000 | 1,502,876.20 |
| イギリス | VMED 02 UK FINANCING I 4.5% 15-07-31 | GBP | 1,500,000 | 1,445,336.17 |
| 日本 | SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28 | EUR | 1,400,000 | 1,407,142.13 |
| ドイツ | SCHAEFFLER AG 4.25% 01-04-28 | EUR | 1,400,000 | 1,380,571.78 |
| ルクセンブルク | PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31 | EUR | 1,300,000 | 1,326,442.41 |
| ドイツ | IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29 | EUR | 1,300,000 | 1,324,581.05 |
| ポルトガル | EDP S.A 5.943% 23-04-83 | EUR | 1,200,000 | 1,322,323.92 |
| ルクセンブルク | CIRSA FINANCE INTL SARL 4.5% 15-03-27 | EUR | 1,300,000 | 1,292,288.18 |
| | ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29 | EUR | 1,230,000 | 1,288,781.02 |
| フランス | EDF 3.375% PERP | EUR | 1,400,000 | 1,276,481.63 |
| スペイン | NATURGY FINANCE BV 2.374% PERP | EUR | 1,300,000 | 1,271,468.65 |
| ポーランド | CANPACK SA EASTERN PA LAND INVEST HLDG 2.375% 01-11-27 | EUR | 1,300,000 | 1,261,807.50 |
| アメリカ | CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31 | EUR | 1,300,000 | 1,252,427.27 |
| イギリス | PINEWOOD FIN 6.0% 27-03-30 | GBP | 1,100,000 | 1,243,096.89 |
| オランダ | TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP | EUR | 1,100,000 | 1,216,559.68 |
| ギリシャ | ALPHA SERVICES AND 6.0% 13-09-34 | EUR | 1,100,000 | 1,193,667.79 |
| フランス | KAPLA 5.0% 30-04-31 | EUR | 1,200,000 | 1,185,761.97 |

(2) 投資証券

| 銘柄 | | 通貨 | 口数 | 評価額（ユーロ） |
|------|---|-----|----|--------------|
| フランス | AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART Z C | EUR | 58 | 6,334,137.91 |

(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 (2025年4月7日現在)

(IH3シェアクラス、豪ドル)

| 買 建 | 契 約 額 | 売 建 | 契 約 額 | 満 期 日 | 評 価 損 益 ユーロ |
|-----------|----------------|-----------|---------------|----------|----------------|
| オーストラリアドル | 135,100,000.00 | ユーロ | 78,647,354.00 | 2025/6/3 | △4,496,877.10 |
| ユーロ | 1,041,251.49 | オーストラリアドル | 1,800,000.00 | 2025/6/3 | 53,455.01 |
| | | | | 合計 | △4,443,422.09 |

(IH7シェアクラス、南アフリカランド)

| 買 建 | 契 約 額 | 売 建 | 契 約 額 | 満 期 日 | 評 価 損 益 ユーロ |
|----------|---------------|-----|--------------|----------|----------------|
| 南アフリカランド | 20,520,000.00 | ユーロ | 1,032,838.53 | 2025/6/3 | △80,265.67 |
| | | | | 合計 | △80,265.67 |

< 2. 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-ブラジルリアル」の決算日（毎年12月末日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2025年4月7日現在の情報を掲載しています。

■有価証券明細（評価額上位30銘柄）（2025年4月7日現在）

(1) 債券

| | 銘柄 | 通貨 | 額面金額 | 評価額（円） |
|---------|--|-----|---------|------------|
| スペイン | LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27 | EUR | 600,000 | 95,775,822 |
| オランダ | TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP | EUR | 400,000 | 71,740,665 |
| アイルランド | DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28 | GBP | 400,000 | 68,636,000 |
| フランス | ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15-04-31 | EUR | 390,000 | 66,740,005 |
| オランダ | ZF EUROPE FINANCE BV 6.125% 13-03-29 | EUR | 400,000 | 61,050,678 |
| フランス | EDF 3.375% PERP | EUR | 400,000 | 58,785,025 |
| オランダ | ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30 | EUR | 400,000 | 53,853,962 |
| | TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP | EUR | 300,000 | 53,478,863 |
| イギリス | ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30 | EUR | 300,000 | 50,264,900 |
| フランス | ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28 | EUR | 300,000 | 49,797,100 |
| イタリア | OPTICS BID 6.875% 15-02-28 | EUR | 293,000 | 49,787,253 |
| 日本 | SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28 | EUR | 300,000 | 48,601,690 |
| ルクセンブルク | PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31 | EUR | 290,000 | 47,693,942 |
| イギリス | PINEWOOD FIN 6.0% 27-03-30 | GBP | 260,000 | 47,359,359 |
| ルクセンブルク | CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27-10-31 | EUR | 300,000 | 46,373,086 |
| ドイツ | ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN | EUR | 300,000 | 45,924,834 |
| ルクセンブルク | ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29 | EUR | 270,000 | 45,599,277 |
| イタリア | INTE 9.125% PERP | EUR | 250,000 | 45,054,478 |
| イギリス | VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80 | EUR | 300,000 | 44,978,356 |
| オランダ | TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27 | EUR | 260,000 | 41,818,208 |
| アメリカ | GTCR W DUTW2 MERGER SU 8.5% 15-01-31 | GBP | 200,000 | 40,068,105 |
| フランス | KAPLA 5.0% 30-04-31 | EUR | 250,000 | 39,818,422 |
| ドイツ | IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29 | EUR | 240,000 | 39,415,460 |
| | CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30 | EUR | 230,000 | 37,421,123 |
| アメリカ | CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31 | EUR | 230,000 | 35,716,177 |
| フランス | EDF 7.5% PERP EMTN | EUR | 200,000 | 35,690,608 |
| ドイツ | COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7.875% PERP | EUR | 200,000 | 35,677,835 |
| イタリア | OPTICS BID 7.875% 31-07-28 | EUR | 200,000 | 35,434,125 |
| ギリシャ | ALPHA SERVICES AND 6.0% 13-09-34 | EUR | 200,000 | 34,981,705 |

(2) 投資証券

| | 銘柄 | 通貨 | 口数 | 評価額（円） |
|------|---|-----|----|---------------|
| フランス | AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART 2 C | EUR | 2 | 45,791,813.00 |

(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）

■外国為替取引 [NDF]（2025年4月7日現在）

| 買建 | 契約額 | 売建 | 契約額 | 満期日 | 評価損益 円 |
|---------|----------------|---------|---------------|----------|--------------|
| ユーロ | 1,000,000.00 | ブラジルリアル | 6,318,573.00 | 2025/6/3 | 4,802,133 |
| ブラジルリアル | 238,811,540.20 | ユーロ | 38,200,000.00 | 2025/6/3 | △244,099,800 |
| | | | | 合計 | △239,297,667 |

< 3. 補足情報 >

組入ファンド「C A マネープールファンド（適格機関投資家専用）」の決算日（2025年2月17日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2025年4月8日現在の情報を掲載しています。

■主要な売買銘柄（2025年2月18日から2025年4月8日まで）

公社債

| 買 | | 付 | | 売 | | 付 | |
|----|----|----|----|--------------|--------|----|----|
| 銘柄 | 金額 | 銘柄 | 金額 | 銘柄 | 金額 | 銘柄 | 金額 |
| | 千円 | | 千円 | | 千円 | | 千円 |
| | — | | — | 第1263回国庫短期証券 | 29,906 | | |

(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（2025年4月8日現在）

公社債

A 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

| 区 分 | 2025 年 4 月 8 日 現 在 | | | | | | |
|-----------|--------------------|---------|------|-----------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | 組入比率 | うちBB格 以下組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 国 債 証 券 | 110,000 | 109,746 | 24.5 | — | — | — | 24.5 |
| 地 方 債 証 券 | 180,000 | 180,006 | 40.2 | — | — | — | 40.2 |
| 合 計 | 290,000 | 289,752 | 64.7 | — | — | — | 64.7 |

(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 | 2025 年 4 月 8 日 現 在 | | | |
|-----------|------------------|--------------------|---------|---------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| | | % | 千円 | 千円 | |
| 国 債 証 券 | 第1263回国庫短期証券 | 0 | 110,000 | 109,746 | 2025/10/20 |
| | 小 計 | | 110,000 | 109,746 | |
| 地 方 債 証 券 | 第146回共同発行市場公募地方債 | 0.553 | 100,000 | 100,000 | 2025/5/23 |
| | 第148回共同発行市場公募地方債 | 0.553 | 80,000 | 80,006 | 2025/7/25 |
| | 小 計 | | 180,000 | 180,006 | |
| | 合 計 | | 290,000 | 289,752 | |

(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 2024年12月31日
 (計算期間：2024年1月1日～2024年12月31日)

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

■費用の明細 (2024年1月1日～2024年12月31日)

| 項目 | 当期 |
|-----------|--------------|
| | ユーロ |
| (a)運用報酬 | 1,245,807.17 |
| (b)管理費用等 | 271,812.44 |
| (c)その他の費用 | 157,307.24 |
| 合計 | 1,674,926.85 |

■純資産計算書 (2024年12月31日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-------------|----------------|
| | ユーロ |
| 資産合計 | 221,145,318.22 |
| 有価証券 | 213,183,272.24 |
| 預金 | 3,501,899.08 |
| 未収利息 | 3,099,017.59 |
| スワップ未収利息 | 20,563.89 |
| 為替予約取引評価勘定 | 36,522.46 |
| スワップ取引評価勘定 | 1,303,257.78 |
| 為替未収入金 | 785.18 |
| 負債合計 | 2,944,835.85 |
| 借入金 | 10.70 |
| 未払配当金 | 2,167,998.52 |
| 未払解約金 | 647,878.63 |
| 未払運用報酬 | 101,330.34 |
| 未払管理費用 | 22,108.44 |
| 未払税 | 5,509.22 |
| 純資産 | 218,200,482.37 |

■ 有価証券明細 (2024年12月31日現在)

| 数量 | 評価額 ユーロ | 数量 | 評価額 ユーロ |
|--|-----------------------|--|----------------------|
| 債券 | 200,351,413.55 | | |
| オーストリア | 597,499.89 | 1,780,000 KAPLA 3.375% 15-12-26 | 1,768,326.27 |
| 600,000 SAPPY PAPIER 3.625% 15-03-28 | 597,499.89 | 400,000 LOXAM SAS 3.75% 15-07-26 | 398,856.17 |
| ベルギー | 3,122,402.03 | 1,000,000 LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN | 1,043,616.48 |
| 700,000 AZELIS FINANCE NV 4.75% 25-09-29 | 721,843.28 | 300,000 LOXAM SAS 6.375% 31-05-29 | 316,574.58 |
| 700,000 AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28 | 723,607.97 | 800,000 OPMOBILITY 4.875% 13-03-29 | 825,923.97 |
| 600,000 BELFIUS SANV 6.125% PERP | 602,575.33 | 400,000 PAPREC 3.5% 01-07-28 | 396,038.66 |
| 400,000 KBC GROUPE 6.25% PERP | 412,978.29 | 280,000 PAPREC 6.5% 17-11-27 | 296,316.72 |
| 600,000 KBC GROUPE 8.0% PERP | 661,397.16 | 700,000 PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29 | 729,632.34 |
| デンマーク | 1,789,672.86 | 300,000 RCI BANQUE 2.625% 18-02-30 | 299,132.80 |
| 800,000 ORSTED 5.125% PERP | 831,382.58 | 400,000 REXEL 5.25% 15-09-30 | 421,051.90 |
| 900,000 TDC NET AS 5.618% 06-02-30 | 958,290.28 | 1,000,000 ROQUETTE FRERES 5.494% PERP | 1,020,619.08 |
| フィンランド | 637,283.59 | 800,000 SECHE ENVIRONNEMENT 2.25% 15-11-28 | 751,957.61 |
| 600,000 HUHTAMAKI OYJ 5.125% 24-11-28 | 637,283.59 | 900,000 SPCM 2.625% 01-02-29 | 865,954.80 |
| フランス | 32,961,949.01 | 400,000 TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15-04-28 | 418,208.48 |
| 600,000 ACCOR 4.875% PERP | 609,768.94 | 400,000 VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN | 416,810.32 |
| 600,000 AFFLELOU SAS 4.25% 19-05-26 | 600,716.82 | 500,000 VALEO 5.875% 12-04-29 EMTN | 533,798.06 |
| 950,000 AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29 | 993,921.02 | 700,000 VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.5% PERP | 655,207.68 |
| 500,000 AIR FR KLM 8.125% 31-05-28 | 563,582.31 | 400,000 VIRIDIEN 7.75% 01-04-27 | 399,665.72 |
| 400,000 ALSTOM 5.868% PERP | 420,048.18 | ドイツ | 20,140,347.95 |
| 300,000 BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 7.0% 01-05-29 | 317,074.12 | 800,000 BAYER 5.5% 13-09-54 | 800,970.13 |
| 850,000 BANIJAY GROUP SAS 6.5% 01-03-26 | 852,053.82 | 1,200,000 BAYER 7.0% 25-09-83 | 1,267,100.74 |
| 300,000 BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS 6.5% 18-07-30 | 314,352.00 | 500,000 CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28 | 464,068.62 |
| 1,288,000 CA 6.7% PERP | 1,194,199.13 | 720,000 CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30 | 710,637.87 |
| 800,000 CAB SELAS 3.375% 01-02-28 | 743,727.86 | 500,000 COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 1.375% 29-12-31 | 480,114.68 |
| 900,000 CHROME BIDCO SAS 3.5% 31-05-28 | 742,553.86 | 1,000,000 COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.125% PERP | 1,010,823.97 |
| 400,000 CONSTELLIUM SE 3.125% 15-07-29 | 380,449.00 | 500,000 COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.5% 06-12-32 | 535,695.28 |
| 500,000 CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28 | 528,037.78 | 400,000 COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7.875% PERP | 439,602.13 |
| 600,000 EDF 5.125% PERP EMTN | 612,860.14 | 1,000,000 CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30 | 1,045,940.23 |
| 600,000 EDF 5.625% PERP EMTN | 621,208.65 | 800,000 DEUTSCHE BK 4.625% PERP | 744,908.26 |
| 1,800,000 EDF 7.5% PERP EMTN | 1,989,096.84 | 800,000 DEUTSCHE BK 8.125% PERP | 840,197.43 |
| 1,400,000 ELECTRICITE DE 3.375% 20-XX 15/09A | 1,308,458.28 | 710,000 FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31 | 732,787.79 |
| 500,000 FNAC DARTY 6.0% 01-04-29 | 525,290.73 | 1,000,000 GRUENENTHAL 3.625% 15-11-26 | 1,000,540.44 |
| 200,000 FONCIA MANAGEMENT SASU 3.375% 31-03-28 | 164,118.17 | 1,000,000 GRUENENTHAL 4.125% 15-05-28 | 1,004,821.98 |
| 300,000 FONCIA MANAGEMENT SASU 7.75% 31-03-28 | 272,057.06 | 200,000 HT TROPLAST 9.375% 15-07-28 | 212,104.89 |
| 1,000,000 FORVIA 3.75% 15-06-28 | 975,284.58 | 1,300,000 IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29 | 1,331,845.23 |
| 1,000,000 FORVIA 5.5% 15-06-31 | 1,000,089.88 | 900,000 NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.0% 21-02-30 | 948,480.41 |
| 800,000 GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30 | 837,510.82 | 200,000 NOVELIS SHEET INGOT 3.375% 15-04-29 | 192,531.56 |
| 190,000 ILIAD HOLDING SAS 5.375% 15-04-30 | 195,586.09 | 580,000 ONE HOTELS 7.75% 02-04-31 | 626,226.26 |
| 1,900,000 ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28 | 1,949,031.34 | 400,000 PROGROUPE AG 5.125% 15-04-29 | 394,090.35 |
| 2,200,000 ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15-04-31 | 2,366,387.76 | 400,000 SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26 | 407,794.70 |
| 600,000 IM GROUP SAS 8.0% 01-03-28 | 326,792.19 | 880,000 TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29 | 911,266.49 |
| | | 500,000 TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29 | 518,028.30 |

| 数量 | 評価額 ユーロ | 数量 | 評価額 ユーロ |
|--|----------------------|--|----------------------|
| 900,000 VERTICAL MID 4.375% 15-07-27 | 900,394.33 | 02-28 | |
| 1,300,000 ZF FINANCE 2.25% 03-05-28 EMTN | 1,190,650.28 | 655,000 TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28 | 741,694.07 |
| 500,000 ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN | 477,282.20 | 800,000 TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 4.75% PERP | 826,961.12 |
| 1,000,000 ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN | 951,443.40 | 400,000 UNICREDIT 4.45% PERP EMTN | 391,776.36 |
| ギリシャ | 3,897,593.49 | 800,000 UNICREDIT 6.5% PERP EMTN | 834,030.34 |
| 1,100,000 ALPHA BANK 5.0% 12-05-30 EMTN | 1,165,790.28 | 日本 | 3,265,618.77 |
| 600,000 ALPHA SERVICES AND 6.0% 13-09-34 | 648,889.53 | 1,200,000 RAKUTEN GROUP 4.25% PERP | 1,125,024.50 |
| 500,000 EFG EUROBANK 6.25% 25-04-34 | 543,444.68 | 500,000 SOFTBANK GROUP 4.0% 19-09-29 | 496,185.70 |
| 600,000 NATL BANK OF GREECE 5.875% 28-06-35 | 650,797.26 | 1,600,000 SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28 | 1,644,408.57 |
| 800,000 PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA 7.25% 17-04-34 | 888,671.74 | ルクセンブルク | 11,215,400.02 |
| アイルランド | 6,566,698.54 | 400,000 ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29 | 421,661.40 |
| 400,000 AIB GROUP 2.875% 30-05-31 EMTN | 396,721.65 | 500,000 BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29 | 507,855.29 |
| 800,000 AIB GROUP 7.125% PERP | 849,276.90 | 670,000 CIDRON AIDA FINCO SARL 5.0% 01-04-28 | 659,859.63 |
| 900,000 BK IRELAND GROUP 6.375% PERP | 924,506.54 | 630,000 CIRSA FINANCE INTL SARL 10.375% 30-11-27 | 665,898.10 |
| 2,700,000 DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28 | 3,051,098.97 | 1,400,000 CIRSA FINANCE INTL SARL 4.5% 15-03-27 | 1,398,367.82 |
| 700,000 EIRCOM FINANCE 5.75% 15-12-29 | 734,744.27 | 500,000 CIRSA FINANCE INTL SARL 6.5% 15-03-29 | 528,071.82 |
| 400,000 FLUTTER TREASURY DAC 5.0% 29-04-29 | 417,048.50 | 800,000 CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP | 779,173.85 |
| 160,000 VIRGIN MEDIA O2 VENDOR FINANCING NOTES V 7.875% 15-03-32 | 193,301.71 | 368,000 CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32 | 370,511.18 |
| マン島 | 934,535.49 | 600,000 CPI PROPERTY GROUP 7.0% 07-05-29 | 639,339.99 |
| 900,000 PLAYTECH 5.875% 28-06-28 | 934,535.49 | 400,000 DANA FINANCING LUX SARL 8.5% 15-07-31 | 438,836.56 |
| イタリア | 22,060,612.76 | 700,000 EPHIOS SUBCO SA RL 7.875% 31-01-31 | 763,522.33 |
| 800,000 A2A EX AEM 5.0% PERP | 827,204.28 | 740,000 HERENS MIDCO SARL 5.25% 15-05-29 | 614,734.11 |
| 700,000 ALMIVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30 | 713,332.74 | 500,000 MATTERHORN TELECOM 4.0% 15-11-27 | 500,397.92 |
| 2,000,000 BANCO BPM 3.25% 14-01-31 EMTN | 1,994,795.04 | 1,100,000 PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31 | 1,159,646.54 |
| 1,000,000 BANCO BPM 5.0% 18-06-34 EMTN | 1,035,384.87 | 1,230,000 ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29 | 1,302,881.65 |
| 600,000 BANCO BPM 7.25% PERP | 641,185.40 | 200,000 SES 2.875% PERP | 188,225.32 |
| 500,000 BPER BANCA 3.875% 25-07-32 | 503,113.44 | 300,000 SES 5.5% 12-09-54 | 276,416.51 |
| 600,000 BPER BANCA 6.5% PERP | 614,585.25 | メキシコ | 2,388,313.98 |
| 540,000 BUBBLES BID 6.5% 30-09-31 | 544,317.12 | 300,000 NEMAK SAB CV 2.25% 20-07-28 | 268,876.13 |
| 500,000 ENEL 6.375% PERP EMTN | 537,098.86 | 2,300,000 PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21-04-27 | 2,119,437.85 |
| 500,000 ENEL 6.625% PERP EMTN | 559,582.95 | オランダ | 29,525,680.47 |
| 1,400,000 INDUSTRIA MACCHINE 3.75% 15-01-28 | 1,380,072.08 | 500,000 ABERTIS FINANCE BV 2.625% PERP | 485,495.05 |
| 500,000 INTE 2.925% 14-10-30 EMTN | 480,363.70 | 800,000 ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP | 820,354.06 |
| 400,000 INTE 5.5% PERP EMTN | 404,444.49 | 600,000 ABN AMRO BK 6.375% PERP | 617,397.38 |
| 200,000 INTE 6.375% PERP | 207,847.78 | 1,600,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.875% PERP | 1,573,261.35 |
| 1,150,000 INTE 9.125% PERP | 1,329,405.86 | 800,000 DUFYR ONE BV 2.0% 15-02-27 | 779,625.58 |
| 450,000 INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28 | 487,447.03 | 1,100,000 DUFYR ONE BV 3.375% 15-04-28 | 1,095,555.14 |
| 900,000 LOTTOMATICA 5.375% 01-06-30 | 936,469.13 | 1,000,000 ENERGIZER GAMMA ACQ 3.5% 30-06-29 | 964,336.86 |
| 600,000 LOTTOMATICA 7.125% 01-06-28 | 631,265.77 | 600,000 KPN 4.875% PERP | 623,642.49 |
| 1,000,000 NEXI 2.125% 30-04-29 | 954,108.45 | 300,000 KPN 6.0% PERP | 319,320.44 |
| 1,700,000 OPTICS BID 2.375% 12-10-27 | 1,645,050.41 | 1,400,000 NATURGY FINANCE BV 2.374% PERP | 1,362,419.34 |
| 586,000 OPTICS BID 6.875% 15-02-28 | 638,348.93 | 200,000 OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29 | 204,493.00 |
| 945,000 OPTICS BID 7.875% 31-07-28 | 1,069,579.68 | 800,000 OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28 | 830,972.89 |
| 700,000 SPACE4 GUALA CLOSURES 3.25% 15-06-28 | 678,439.44 | 480,000 QPARK HOLDING I BV 2.0% 01-03-27 | 470,322.52 |
| 414,000 TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15- | 452,708.17 | 800,000 QPARK HOLDING I BV 5.125% 01-03-29 | 827,183.22 |
| | | 700,000 SAIPEM FINANCE INTL BV 4.875% 30-05-30 | 739,114.58 |

| 数量 | | 評価額 ユーロ | 数量 | | 評価額 ユーロ |
|-----------|---|----------------------|-----------|---|----------------------|
| 1,200,000 | TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP | 1,348,058.65 | 500,000 | NCG BAN 4.625% 11-12-36 EMTN | 501,015.74 |
| 2,400,000 | TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP | 2,646,671.02 | 800,000 | NCG BAN 6.0% PERP | 807,635.38 |
| 300,000 | TENNET HOLDING BV 4.875% PERP | 311,773.23 | 500,000 | NEINOR HOMES 5.875% 15-02-30 | 522,563.40 |
| 2,400,000 | TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27 | 2,420,317.37 | | スウェーデン | 5,981,744.73 |
| 700,000 | TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30 | 717,549.08 | 400,000 | ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29 | 414,031.22 |
| 1,000,000 | TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29 | 1,153,204.99 | 720,000 | ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30 | 753,792.86 |
| 400,000 | UNITED GROUP BV 4.0% 15-11-27 | 396,485.35 | 600,000 | CASTELLUM AB 3.125% PERP | 577,180.57 |
| 800,000 | UNITED GROUP BV 5.25% 01-02-30 | 795,715.74 | 1,010,000 | HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.625% PERP | 937,644.13 |
| 800,000 | UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31 | 815,703.36 | 400,000 | HEIMSTADEN BOSTAD AB 6.25% PERP | 402,984.38 |
| 1,000,000 | WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 2.4985% PERP | 970,149.65 | 800,000 | VERISURE HOLDING AB 5.5% 15-05-30 | 834,122.17 |
| 900,000 | WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 3.0% PERP | 837,653.63 | 500,000 | VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28 | 519,676.20 |
| 700,000 | WPAP TELECOM HOLDINGS III BV 5.5% 15-01- 30 | 698,126.28 | 800,000 | VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27 | 840,439.51 |
| 700,000 | WPAP TELECOM HOLDINGS IV BV 3.75% 15-01- 29 | 694,277.72 | 700,000 | VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29 | 701,873.69 |
| 300,000 | ZF EUROPE FINANCE BV 4.75% 31-01-29 | 292,302.94 | | イギリス | 23,341,714.14 |
| 800,000 | ZF EUROPE FINANCE BV 6.125% 13-03-29 | 818,931.83 | 1,400,000 | ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30 | 1,500,553.25 |
| 2,400,000 | ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30 | 2,190,067.87 | 500,000 | AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29 | 525,089.55 |
| 700,000 | ZIGGO BOND COMPANY BV 6.125% 15-11-32 | 705,197.86 | 300,000 | AVIS BUDGET FINANCE 7.25% 31-07-30 | 315,643.03 |
| | ノルウェー | 884,085.15 | 800,000 | BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28 | 787,538.45 |
| 800,000 | VAR ENERGI A 7.862% 15-11-83 | 884,085.15 | 1,200,000 | BELLIS ACQUISITION 8.125% 14-05-30 | 1,405,287.33 |
| | ポーランド | 1,560,799.61 | 900,000 | BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29 | 923,157.25 |
| 1,300,000 | CANPACK SA EASTERN PA LAND INVEST HLDG 2.375% 01-11-27 | 1,267,529.89 | 790,000 | BM EUROPEAN VALUE RETAIL 8.125% 15-11-30 | 1,020,128.11 |
| 300,000 | INPOST 2.25% 15-07-27 | 293,269.72 | 500,000 | BRITISH TEL 8.375% 20-12-83 | 647,723.95 |
| | ポルトガル | 3,583,715.25 | 300,000 | CDR FIREFLY BID 8.625% 30-04-29 | 378,339.75 |
| 900,000 | ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.875% 02-08- 81 | 879,330.24 | 400,000 | DEUCE FIN 5.5% 15-06-27 | 474,019.86 |
| 900,000 | ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.875% 14-03- 82 | 823,728.83 | 600,000 | EC FINANCE 3.0% 15-10-26 | 572,480.57 |
| 500,000 | ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.75% 29-05-54 | 512,223.85 | 620,000 | INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29 | 651,665.86 |
| 1,300,000 | ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 5.943% 23-04- 83 | 1,368,432.33 | 680,000 | INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30 | 707,103.30 |
| | スペイン | 13,988,452.38 | 600,000 | INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29 | 643,725.05 |
| 1,200,000 | BANCO DE BADELL 2.5% 15-04-31 | 1,189,794.29 | 937,000 | IRON MOUNTAIN UK 3.875% 15-11-25 | 1,115,074.40 |
| 600,000 | BANCO DE BADELL 5.125% 27-06-34 | 625,280.30 | 700,000 | JERROLD FIN 7.875% 15-04-30 | 863,032.23 |
| 200,000 | BANCO DE BADELL 5.75% PERP | 201,253.46 | 1,000,000 | NOMAD FOODS BOND 2.5% 24-06-28 | 960,696.73 |
| 1,000,000 | BANCO DE BADELL 9.375% PERP | 1,116,610.03 | 1,200,000 | PINEWOOD FIN 6.0% 27-03-30 | 1,442,527.63 |
| 1,000,000 | BANCO DE CREDITO SOCIAL 5.25% 27-11-31 | 1,017,000.75 | 960,000 | PINNACLE BID 8.25% 11-10-28 | 1,020,023.49 |
| 1,000,000 | BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP | 1,059,650.85 | 800,000 | PREMIER FOODS FINANCE 3.5% 15-10-26 | 945,946.00 |
| 600,000 | BANKINTER 7.375% PERP | 637,108.17 | 620,000 | SHERWOOD FINANCING 7.625% 15-12-29 | 618,956.42 |
| 1,000,000 | BBVA 6.875% PERP | 1,049,730.69 | 300,000 | SHERWOOD FINANCING 9.625% 15-12-29 | 362,802.47 |
| 600,000 | CAIXABANK 5.25% PERP | 603,143.34 | 400,000 | SYNTHOMER 7.375% 02-05-29 | 418,933.40 |
| 1,000,000 | CAIXABANK 8.25% PERP | 1,108,880.14 | 600,000 | TI AUTOMOTIVE FINANCE 3.75% 15-04-29 | 596,511.73 |
| 600,000 | GRIFOLS ESCROW ISSUER 3.875% 15-10-28 | 543,426.58 | 400,000 | VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 5.25% 15- 05-29 | 452,173.02 |
| 3,000,000 | LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27 | 3,005,359.26 | 1,500,000 | VMED O2 UK FINANCING I 4.5% 15-07-31 | 1,555,064.22 |
| | | | 1,900,000 | VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80 | 1,797,243.96 |
| | | | 600,000 | ZEGONA FINANCE LC 6.75% 17-07-29 | 640,273.13 |
| | | | | アメリカ | 11,907,293.44 |
| | | | 600,000 | BELDEN 3.875% 15-03-28 | 602,478.69 |
| | | | 900,000 | CARNIVAL CORPORATION 5.75% 15-01-30 | 977,076.33 |

| 数量 | 評価額 ユーロ |
|---|-----------------------|
| 1,300,000 COTY 5.75% 15-09-28 | 1,357,224.20 |
| 700,000 ENCORE CAPITAL GROUP 4.25% 01-06-28 | 796,932.45 |
| 580,000 GTCR W DUTW2 MERGER SU 8.5% 15-01-31 | 751,753.15 |
| 600,000 INTL GAME TECHNOLOGY 2.375% 15-04-28 | 581,907.14 |
| 800,000 IQVIA 2.25% 15-01-28 | 770,541.25 |
| 400,000 IQVIA 2.875% 15-06-28 | 391,582.20 |
| 700,000 OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9.625% 15-11-28 | 745,762.34 |
| 1,700,000 ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2.875% 30-04-28 | 1,656,180.31 |
| 1,100,000 PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.375% 15-05-26 | 1,100,900.39 |
| 1,000,000 RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31 | 1,049,140.89 |
| 500,000 SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28 | 537,314.41 |
| 600,000 WMG ACQUISITION 2.75% 15-07-28 | 588,499.69 |
| 変動利付債 | 3,765,744.31 |
| ドイツ | 1,057,105.33 |
| 1,000,000 IHO VERWALTUNGS FL.R 15-05-28 | 1,057,105.33 |
| イタリア | 607,058.10 |
| 600,000 IRCA E3 FL.R 15-12-29 | 607,058.10 |
| ルクセンブルク | 968,793.33 |
| 1,100,000 CPI PROPERTY GROUP FL.R PERP | 968,793.33 |
| オランダ | 397,842.81 |
| 400,000 ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A | 397,842.81 |
| スウェーデン | 734,944.74 |
| 800,000 HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R PERP | 734,944.74 |
| 投資証券 | 9,066,114.38 |
| フランス | 9,066,114.38 |
| 85 AMUNDI EURO LIQUIDITY SHT TERM SRI Z C | 9,066,114.38 |
| 合計 | 213,183,272.24 |

■外国為替先物契約（2024年12月31日現在）
 (IH3シェアクラス、豪ドル)

| 買 建 | 契 約 額 | 売 建 | 契 約 額 | 満 期 日 | 評 価 損 益 ユーロ |
|-----------|----------------|-----------|---------------|----------|----------------|
| ユーロ | 1,228,433.02 | オーストラリアドル | 2,000,000.00 | 2025/2/4 | 34,092.96 |
| オーストラリアドル | 141,300,000.00 | ユーロ | 86,954,279.59 | 2025/2/4 | △2,571,191.80 |
| | | | | 合計 | △2,537,098.84 |

(IH7シェアクラス、南アフリカランド)

| 買 建 | 契 約 額 | 売 建 | 契 約 額 | 満 期 日 | 評 価 損 益 ユーロ |
|----------|---------------|----------|--------------|----------|----------------|
| 南アフリカランド | 21,770,000.00 | ユーロ | 1,131,107.24 | 2025/2/4 | △21,740.40 |
| ユーロ | 20,816.61 | 南アフリカランド | 400,000.00 | 2025/2/4 | 435.08 |
| | | | | 合計 | △21,305.32 |

ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル

決算日 2024年12月31日

(計算期間：2024年1月1日～2024年12月31日)

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

■費用の明細 (2024年1月1日～2024年12月31日)

| 項目 | 当期 |
|-----------|------------|
| | 円 |
| (a)運用報酬 | 39,343,010 |
| (b)管理費用等 | 8,583,934 |
| (c)その他の費用 | 4,797,251 |
| 合計 | 52,724,195 |

■純資産計算書 (2024年12月31日現在)

| 項目 | 当期末 |
|------------|---------------|
| | 円 |
| 資産合計 | 6,345,872,966 |
| 有価証券 | 5,709,554,605 |
| 預金 | 505,741,723 |
| 未収利息 | 90,167,049 |
| スワップ未収利息 | 462,452 |
| スワップ取引評価勘定 | 39,632,766 |
| 為替未収入金 | 314,371 |
| 負債合計 | 386,051,310 |
| 未払配当金 | 86,051,317 |
| 未払解約金 | 9,456,000 |
| 為替予約取引評価勘定 | 287,053,454 |
| 未払運用報酬 | 2,741,291 |
| 未払管理費用 | 598,101 |
| 未払税 | 151,147 |
| 純資産 | 5,959,821,656 |

■ 有価証券明細 (2024年12月31日現在)

| 数量 | 評価額 円 | 数量 | 評価額 円 |
|--|----------------------|--|--------------------|
| 債券 | 5,632,356,925 | ドイツ | 572,462,369 |
| オーストリア | 16,206,109 | 100,000 BAYER 5.5% 13-09-54 | 16,293,655 |
| 100,000 SAPPY PAPIER 3.625% 15-03-28 | 16,206,109 | 200,000 BAYER 7.0% 25-09-83 | 34,367,826 |
| ベルギー | 110,573,646 | 100,000 CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28 | 15,104,431 |
| 120,000 AZELIS FINANCE NV 4.75% 25-09-29 | 20,138,090 | 100,000 CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30 | 16,062,310 |
| 130,000 AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28 | 21,869,600 | 200,000 COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 1.375% 29-12-31 | 31,253,392 |
| 200,000 BELFIUS SANV 6.125% PERP | 32,687,541 | 200,000 COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7.875% PERP | 35,770,251 |
| 200,000 KBC GROUPE 8.0% PERP | 35,878,415 | 230,000 CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30 | 39,149,559 |
| デンマーク | 27,059,707 | 200,000 DEUTSCHE BK 8.125% PERP | 34,183,265 |
| 160,000 ORSTED 5.125% PERP | 27,059,707 | 120,000 FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31 | 20,155,487 |
| フランス | 872,436,343 | 200,000 GRUENENTHAL 3.625% 15-11-26 | 32,565,431 |
| 100,000 ACCOR 4.875% PERP | 16,538,884 | 200,000 GRUENENTHAL 4.125% 15-05-28 | 32,704,785 |
| 180,000 AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29 | 30,647,352 | 240,000 IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29 | 40,014,171 |
| 100,000 AIR FR KLM 8.125% 31-05-28 | 18,343,386 | 200,000 NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.0% 21-02-30 | 34,301,098 |
| 100,000 ALSTOM 5.868% PERP | 17,089,577 | 100,000 NOVELIS SHEET INGOT 3.375% 15-04-29 | 15,666,214 |
| 140,000 BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 7.0% 01-05-29 | 24,080,181 | 100,000 ONE HOTELS 7.75% 02-04-31 | 17,570,958 |
| 100,000 BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS 6.5% 18-07-30 | 17,052,464 | 100,000 PROGROUPE AG 5.125% 15-04-29 | 16,033,488 |
| 258,000 CA 6.7% PERP | 38,928,956 | 170,000 TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29 | 28,648,626 |
| 230,000 CAB SELAS 3.375% 01-02-28 | 34,797,182 | 110,000 TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29 | 18,546,772 |
| 110,000 CHROME BIDCO SAS 3.5% 31-05-28 | 14,769,654 | 200,000 VERTICAL MID 4.375% 15-07-27 | 32,562,100 |
| 100,000 CONSTELLUM SE 3.125% 15-07-29 | 15,478,491 | 100,000 ZF FINANCE 2.25% 03-05-28 EMTN | 14,905,036 |
| 100,000 CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28 | 17,186,490 | 300,000 ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN | 46,603,514 |
| 200,000 EDF 5.625% PERP EMTN | 33,698,333 | ギリシャ | 110,935,152 |
| 200,000 EDF 7.5% PERP EMTN | 35,967,115 | 200,000 ALPHA BANK 5.0% 12-05-30 EMTN | 34,494,506 |
| 400,000 ELECTRICITE DE 3.375% 20-XX 15/09A | 60,839,274 | 100,000 ALPHA SERVICES AND 6.0% 13-09-34 | 17,599,961 |
| 110,000 FNAC DARTY 6.0% 01-04-29 | 18,806,786 | 100,000 EFG EUROBANK 6.25% 25-04-34 | 17,687,951 |
| 100,000 FORVIA 3.75% 15-06-28 | 15,871,704 | 100,000 NATL BANK OF GREECE 5.875% 28-06-35 | 17,651,703 |
| 200,000 FORVIA 5.5% 15-06-31 | 32,550,766 | 130,000 PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA 7.25% 17-04-34 | 23,501,031 |
| 200,000 GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30 | 34,073,960 | アイルランド | 190,795,881 |
| 300,000 ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28 | 50,081,653 | 200,000 AIB GROUP 2.875% 30-05-31 EMTN | 32,281,081 |
| 390,000 ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15-04-31 | 68,268,445 | 200,000 AIB GROUP 7.125% PERP | 34,552,660 |
| 110,000 IM GROUP SAS 8.0% 01-03-28 | 9,750,014 | 200,000 BK IRELAND GROUP 6.375% PERP | 33,434,102 |
| 300,000 KAPLA 3.375% 15-12-26 | 48,501,573 | 400,000 DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28 | 73,560,504 |
| 200,000 LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN | 33,967,461 | 100,000 FLUTTER TREASURY DAC 5.0% 29-04-29 | 16,967,534 |
| 100,000 LOXAM SAS 6.375% 31-05-29 | 17,173,032 | マン島 | 32,106,950 |
| 200,000 OPMOBILITY 4.875% 13-03-29 | 33,602,551 | 190,000 PLAYTECH 5.875% 28-06-28 | 32,106,950 |
| 130,000 PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29 | 22,051,674 | イタリア | 611,830,848 |
| 100,000 RCI BANQUE 2.625% 18-02-30 | 16,226,877 | 130,000 A2A EX AEM 5.0% PERP | 21,875,517 |
| 200,000 ROQUETTE FRERES 5.494% PERP | 33,218,945 | 130,000 ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30 | 21,559,052 |
| 100,000 SECHE ENVIRONNEMENT 2.25% 15-11-28 | 15,296,622 | 200,000 BANCO BPM 3.25% 14-01-31 EMTN | 32,463,134 |
| 200,000 SPCM 2.625% 01-02-29 | 31,316,621 | 200,000 BANCO BPM 7.25% PERP | 34,781,998 |
| 100,000 VIRIDIEN 7.75% 01-04-27 | 16,260,320 | | |

| 数量 | 評価額 円 | 数量 | 評価額 円 |
|--|--------------------|---|--------------------|
| 200,000 BPER BANCA 6.5% PERP | 33,339,037 | 400,000 TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP | 71,786,188 |
| 100,000 BUBBLES BID 6.5% 30-09-31 | 16,404,025 | 100,000 TENNET HOLDING BV 4.875% PERP | 16,912,576 |
| 300,000 INDUSTRIA MACCHINE 3.75% 15-01-28 | 48,126,820 | 100,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.625% 15-10-28 | 15,163,627 |
| 100,000 INTE 2.925% 14-10-30 EMTN | 15,634,801 | 200,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.875% 31-03-27 | 31,577,787 |
| 200,000 INTE 6.184% 20-02-34 EMTN | 35,356,291 | 260,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27 | 42,670,389 |
| 250,000 INTE 9.125% PERP | 47,031,837 | 100,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30 | 16,681,909 |
| 153,000 INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28 | 26,971,091 | 190,000 TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29 | 35,657,615 |
| 200,000 LOTTOMATICA 5.375% 01-06-30 | 33,866,719 | 130,000 UNITED GROUP BV 5.25% 01-02-30 | 21,042,799 |
| 250,000 NEXI 2.125% 30-04-29 | 38,817,711 | 150,000 UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31 | 24,890,046 |
| 293,000 OPTICS BID 6.875% 15-02-28 | 51,942,197 | 200,000 WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 2.4985% PERP | 31,576,276 |
| 200,000 OPTICS BID 7.875% 31-07-28 | 36,838,633 | 200,000 WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 3.0% PERP | 30,293,129 |
| 100,000 SPACE4 GUALA CLOSURES 3.25% 15-06-28 | 15,772,670 | 100,000 WPAP TELECOM HOLDINGS III BV 5.5% 15-01- 30 | 16,230,359 |
| 207,000 TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15- 02-28 | 36,836,683 | 150,000 WPAP TELECOM HOLDINGS IV BV 3.75% 15-01- 29 | 24,211,327 |
| 180,000 TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 4.75% PERP | 30,280,273 | 200,000 ZF EUROPE FINANCE BV 6.125% 13-03-29 | 33,318,078 |
| 200,000 UNICREDIT 6.5% PERP EMTN | 33,932,359 | 500,000 ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30 | 74,252,061 |
| 日本 | 112,990,636 | 120,000 ZIGGO BOND COMPANY BV 6.125% 15-11-32 | 19,673,714 |
| 200,000 RAKUTEN GROUP 4.25% PERP | 30,514,264 | ノルウェー | 28,775,062 |
| 200,000 SOFTBANK GROUP 4.0% 19-09-29 | 32,299,546 | 160,000 VAR ENERGI A 7.862% 15-11-83 | 28,775,062 |
| 300,000 SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28 | 50,176,826 | ポーランド | 47,685,099 |
| ルクセンブルク | 278,442,909 | 100,000 CANPACK SA EASTERN PA LAND INVEST HLDG 2.375% 01-11-27 | 15,867,446 |
| 100,000 ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29 | 17,155,210 | 200,000 INPOST 2.25% 15-07-27 | 31,817,653 |
| 100,000 CIDRON AIDA FINCO SARL 5.0% 01-04-28 | 16,027,615 | ポルトガル | 111,990,074 |
| 100,000 CIRSA FINANCE INTL SARL 4.5% 15-03-27 | 16,254,948 | 200,000 ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.875% 02-08- 81 | 31,800,333 |
| 120,000 CIRSA FINANCE INTL SARL 6.5% 15-03-29 | 20,625,117 | 200,000 ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.875% 14-03- 82 | 29,789,549 |
| 100,000 CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP | 15,850,266 | 100,000 ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.625% 16-09- 54 | 16,597,828 |
| 100,000 CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32 | 16,384,970 | 100,000 ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.75% 29-05-54 | 16,671,780 |
| 100,000 CPI PROPERTY GROUP 7.0% 07-05-29 | 17,340,947 | 100,000 ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 5.943% 23-04- 83 | 17,130,584 |
| 160,000 DANA FINANCING LUX SARL 8.5% 15-07-31 | 28,566,365 | スペイン | 397,031,471 |
| 120,000 EPHIOS SUBCO SA RL 7.875% 31-01-31 | 21,300,859 | 200,000 BANCO DE BADELL 2.5% 15-04-31 | 32,271,029 |
| 100,000 HERENS MIDCO SARL 5.25% 15-05-29 | 13,519,100 | 100,000 BANCO DE BADELL 5.125% 27-06-34 | 16,959,604 |
| 190,000 PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31 | 32,597,081 | 200,000 BANCO DE BADELL 5.75% PERP | 32,751,827 |
| 270,000 ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29 | 46,543,152 | 200,000 BANCO DE CREDITO SOCIAL 5.25% 27-11-31 | 33,101,178 |
| 100,000 SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.75% 31-10-26 | 16,277,279 | 200,000 BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP | 34,489,347 |
| メキシコ | 44,578,224 | 200,000 BANKINTER 7.375% PERP | 34,560,825 |
| 100,000 NEMAK SAB CV 2.25% 20-07-28 | 14,585,562 | 200,000 BBVA 6.875% PERP | 34,166,467 |
| 200,000 PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21-04-27 | 29,992,662 | 100,000 GRIFOLS ESCROW ISSUER 3.875% 15-10-28 | 14,739,468 |
| オランダ | 742,982,974 | 600,000 LORCA TELECOM BOND CO SAU 4.0% 18-09-27 | 97,817,952 |
| 100,000 ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP | 16,687,971 | 100,000 NCG BAN 4.625% 11-12-36 EMTN | 16,306,981 |
| 100,000 DUFYR ONE BV 2.0% 15-02-27 | 15,859,456 | | |
| 200,000 DUFYR ONE BV 3.375% 15-04-28 | 32,416,321 | | |
| 200,000 ENERGIZER GAMMA ACQ 3.5% 30-06-29 | 31,387,081 | | |
| 100,000 KPN 4.875% PERP | 16,915,181 | | |
| 200,000 NATURGY FINANCE BV 2.374% PERP | 31,674,147 | | |
| 100,000 OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29 | 16,639,512 | | |
| 120,000 SAIPEM FINANCE INTL BV 4.875% 30-05-30 | 20,619,929 | | |
| 300,000 TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP | 54,845,496 | | |

| 数量 | 評価額 円 | 数量 | 評価額 円 |
|--|--------------------|--|----------------------|
| 200,000 NCG BAN 6.0% PERP | 32,858,483 | 100,000 IQVIA 2.875% 15-06-28 | 15,931,443 |
| 100,000 NEINOR HOMES 5.875% 15-02-30 | 17,008,310 | 150,000 OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9.625% 15-11-28 | 26,006,737 |
| スウェーデン | 161,051,082 | 200,000 ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2.875% 30-04-28 | 31,708,879 |
| 100,000 ASMOTEE GROUP AB 5.75% 15-12-29 | 16,844,778 | 300,000 PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.375% 15-05-26 | 48,861,722 |
| 140,000 ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30 | 23,852,822 | 200,000 RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31 | 34,147,270 |
| 100,000 CASTELLUM AB 3.125% PERP | 15,654,984 | 100,000 SCIL IV LLC SCIL USA HOLDINGS LLC 9.5% 15-07-28 | 17,488,423 |
| 200,000 HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.625% PERP | 30,216,129 | 変動利付債 | 77,005,513 |
| 100,000 HEIMSTADEN BOSTAD AB 6.25% PERP | 16,395,338 | ドイツ | 17,203,247 |
| 150,000 VERISURE HOLDING AB 5.5% 15-05-30 | 25,452,071 | 100,000 IHO VERWALTUNGS FL.R 15-05-28 | 17,203,247 |
| 200,000 VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29 | 32,634,960 | ルクセンブルク | 28,665,572 |
| イギリス | 777,907,401 | 200,000 CPI PROPERTY GROUP FL.R PERP | 28,665,572 |
| 300,000 ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30 | 52,328,323 | オランダ | 16,186,154 |
| 120,000 AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29 | 20,508,636 | 100,000 ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A | 16,186,154 |
| 100,000 AVIS BUDGET FINANCE 7.25% 31-07-30 | 17,122,497 | スウェーデン | 14,950,540 |
| 100,000 BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28 | 16,020,423 | 100,000 HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R PERP | 14,950,540 |
| 260,000 BELLIS ACQUISITION 8.125% 14-05-30 | 49,550,656 | 投資証券 | 192,167 |
| 210,000 BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29 | 35,054,570 | フランス | 192,167 |
| 200,000 BM EUROPEAN VALUE RETAIL 8.125% 15-11-30 | 42,029,070 | 0 AMUNDI EURO LIQUIDITY SHT TERM SRI Z C | 17,418 |
| 100,000 BRITISH TEL 8.375% 20-12-83 | 21,082,015 | 0 AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI FCP PART Z C | 174,749 |
| 100,000 CDR FIREFLY BID 8.625% 30-04-29 | 20,523,570 | 合計 | 5,709,554,605 |
| 100,000 DEUCE FIN 5.5% 15-06-27 | 19,285,402 | | |
| 200,000 EC FINANCE 3.0% 15-10-26 | 31,055,011 | | |
| 150,000 INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29 | 25,657,641 | | |
| 160,000 INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30 | 27,076,101 | | |
| 200,000 INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29 | 34,919,767 | | |
| 120,000 JERROLD FIN 7.875% 15-04-30 | 24,077,001 | | |
| 100,000 NOMAD FOODS BOND 2.5% 24-06-28 | 15,634,303 | | |
| 260,000 PINWOOD FIN 6.0% 27-03-30 | 50,863,755 | | |
| 170,000 PINNACLE BID 8.25% 11-10-28 | 29,395,445 | | |
| 130,000 SHERWOOD FINANCING 7.625% 15-12-29 | 21,120,487 | | |
| 100,000 SHERWOOD FINANCING 9.625% 15-12-29 | 19,680,728 | | |
| 100,000 SYNTHOMER 7.375% 02-05-29 | 17,044,222 | | |
| 100,000 TI AUTOMOTIVE FINANCE 3.75% 15-04-29 | 16,179,307 | | |
| 100,000 VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 4.25% 15-01-30 | 17,335,124 | | |
| 100,000 VMED O2 UK FINANCING I 4.0% 31-01-29 | 17,602,350 | | |
| 200,000 VMED O2 UK FINANCING I 4.5% 15-07-31 | 33,742,654 | | |
| 500,000 VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80 | 76,968,959 | | |
| 150,000 ZEGONA FINANCE LC 6.75% 17-07-29 | 26,049,384 | | |
| アメリカ | 384,514,988 | | |
| 200,000 BELDEN 3.875% 15-03-28 | 32,682,300 | | |
| 180,000 CARNIVAL CORPORATION 5.75% 15-01-30 | 31,801,725 | | |
| 300,000 COTY 5.75% 15-09-28 | 50,970,825 | | |
| 200,000 ENCORE CAPITAL GROUP 4.25% 01-06-28 | 37,054,901 | | |
| 200,000 GTCR W DUTW2 MERGER SU 8.5% 15-01-31 | 42,186,104 | | |
| 100,000 IQVIA 2.25% 15-01-28 | 15,674,659 | | |

■外国為替取引 [NDF] (2024年12月31日現在)

| 買 建 | 契 約 額 | 売 建 | 契 約 額 | 満 期 日 | 評 価 損 益 円 |
|---------|----------------|---------|---------------|----------|--------------|
| ブラジルリアル | 238,811,478.00 | ユーロ | 38,800,000.00 | 2025/2/4 | △283,038,175 |
| ユーロ | 500,000.00 | ブラジルリアル | 3,216,891.00 | 2025/2/4 | 127,273 |
| | | | | 合計 | △282,910,902 |

C A マネープールファンド（適格機関投資家専用）

運用報告書

《第18期》

決算日：2025年2月17日

（計算期間：2024年2月16日～2025年2月17日）

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

■投資対象ファンドの概要

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

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 債券組入率 | 純資産総額 |
|-----------------|--------|------------|-----------|-------|-------|
| | | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | | |
| | 円 | 円 | % | % | 百万円 |
| 14期（2021年2月15日） | 10,042 | 0 | △0.1 | 64.6 | 773 |
| 15期（2022年2月15日） | 10,035 | 0 | △0.1 | 70.8 | 552 |
| 16期（2023年2月15日） | 10,027 | 0 | △0.1 | 74.3 | 473 |
| 17期（2024年2月15日） | 10,020 | 0 | △0.1 | 70.8 | 495 |
| 18期（2025年2月17日） | 10,022 | 0 | 0.0 | 75.8 | 421 |

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

■当期中の基準価額等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 債券組入 比 率 |
|---------------------|-------------|--------|-------------|
| | | 騰 落 率 | |
| (期 首) 2024年2月15日 | 円 10,020 | % — | % 70.8 |
| 2月末 | 10,018 | △0.0 | 70.8 |
| 3月末 | 10,017 | △0.0 | 71.8 |
| 4月末 | 10,018 | △0.0 | 67.8 |
| 5月末 | 10,016 | △0.0 | 67.6 |
| 6月末 | 10,019 | △0.0 | 70.8 |
| 7月末 | 10,017 | △0.0 | 70.7 |
| 8月末 | 10,019 | △0.0 | 65.7 |
| 9月末 | 10,022 | 0.0 | 73.2 |
| 10月末 | 10,022 | 0.0 | 70.4 |
| 11月末 | 10,018 | △0.0 | 74.3 |
| 12月末 | 10,022 | 0.0 | 77.4 |
| 2025年1月末 | 10,021 | 0.0 | 77.9 |
| (期 末) 2025年2月17日 | 10,022 | 0.0 | 75.8 |

(注) 騰落率は期首比です。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項 目 | 第 18 期 (2024年2月16日 ～2025年2月17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) | 16円 (13) (1) (2) | 0.158% (0.126) (0.008) (0.024) | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) そ の 他 費 用 (そ の 他) | 0 (0) | 0.002 (0.002) | その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合 計 | 16 | 0.160 | |

期中の平均基準価額は10,019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（2024年2月16日から2025年2月17日まで）

公社債

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|-----|-----------|---------|---------------------|
| 国 内 | | 千円 | 千円 |
| | 国 債 証 券 | 149,556 | 9,968 |
| | 地 方 債 証 券 | 180,482 | 50,029 (300,000) |

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれていません。

(注2) 単位未満は切捨てです。

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

■ 主要な売買銘柄（2024年2月16日から2025年2月17日まで）

公社債

| 買 付 額 | 売 付 額 |
|------------------|------------------|
| 銘 柄 | 銘 柄 |
| 金額 | 金額 |
| 千円 | 千円 |
| 第1263回国庫短期証券 | 第137回共同発行市場公募地方債 |
| 149,556 | 50,029 |
| 第146回共同発行市場公募地方債 | 第1263回国庫短期証券 |
| 100,320 | 9,968 |
| 第148回共同発行市場公募地方債 | |
| 80,162 | |

(注1) 金額は受渡し代金です。経過利子分は含まれていません。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) 国内の現先取引によるものは含まれていません。

■利害関係人との取引状況等（2024年2月16日から2025年2月17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（2025年2月17日現在）

公社債

A 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

| 区 分 | 当 期 | | | | 末 | | |
|-----------|---------|---------|------|-----------------|-------------------|------|------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | 組入比率 | うちBB格 以下組入比率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 国 債 証 券 | 140,000 | 139,552 | 33.1 | — | — | — | 33.1 |
| 地 方 債 証 券 | 180,000 | 180,088 | 42.7 | — | — | — | 42.7 |
| 合 計 | 320,000 | 319,640 | 75.8 | — | — | — | 75.8 |

（注1）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

（注2）単位未満は切捨てです。

（注3）—印は組入れなしです。

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

B 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

| 種 類 | 銘 柄 | 当 期 末 | | | |
|-----------|------------------|-------|---------|---------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償還年月日 |
| 国 債 証 券 | 第1263回国庫短期証券 | % | 千円 | 千円 | |
| | | — | 140,000 | 139,552 | 2025/10/20 |
| | 小 計 | | 140,000 | 139,552 | |
| 地 方 債 証 券 | 第146回共同発行市場公募地方債 | 0.553 | 100,000 | 100,037 | 2025/5/23 |
| | 第148回共同発行市場公募地方債 | 0.553 | 80,000 | 80,051 | 2025/7/25 |
| | 小 計 | | 180,000 | 180,088 | |
| | 合 計 | | 320,000 | 319,640 | |

（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（2025年2月17日現在）

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公 社 債 | 319,640 | 75.8 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 102,177 | 24.2 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 421,817 | 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

2025年2月17日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------------|--------------|
| (A) 資 産 | 421,817,536円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 101,696,269 |
| 公 社 債(評価額) | 319,640,340 |
| 未 収 利 息 | 480,927 |
| (B) 負 債 | 235,213 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 229,273 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 5,940 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 421,582,323 |
| 元 本 | 420,645,270 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 937,053 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 420,645,270口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D) | 10,022円 |

(注記事項)

| | |
|-----------|--------------|
| 期首元本額 | 494,224,101円 |
| 期中追加設定元本額 | 139,957,498円 |
| 期中一部解約元本額 | 213,536,329円 |

■損益の状況

当期 自2024年2月16日 至2025年2月17日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 1,260,001円 |
| 受 取 利 息 | 1,267,483 |
| 支 払 利 息 | △ 7,482 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 915,529 |
| 売 買 益 | 163,129 |
| 売 買 損 | △ 1,078,658 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 238,192 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 106,280 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 632,666 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 1,463,439 |
| (配 当 等 相 当 額) | (16,202,467) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△14,739,028) |
| (G) 計 (D+E+F) | 937,053 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | 937,053 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 1,463,439 |
| (配 当 等 相 当 額) | (16,202,467) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△14,739,028) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 5,300,016 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 5,826,402 |

(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。