

愛称：円のソムリエ

アムンディ・ジャパン・プラス債券ファンド

追加型投信／内外／債券

第30作成期

第175期（決算日 2025年8月18日）

第176期（決算日 2025年9月18日）

第177期（償還日 2025年9月29日）

作成対象期間（2025年7月19日～2025年9月29日）

第177期末（2025年9月29日）	
償還価額	7,218円50銭
純資産総額	835百万円
第175期～第177期	
騰落率	△0.6%
分配金（税込み）合計	2円

(注) 謄落率は分配金（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す。

●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、2025年9月29日に信託期間を終了（繰上償還）し、償還の運びとなりました。当ファンドは、アムンディ・ジャパン・プラス債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界の国債等に実質的に投資を行い、安定した収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指として運用を行います。主として、世界各国のうち信用力の高い国の国債等に実質的に投資を行い、トップダウンによる地域・国配分およびボトムアップによる銘柄選択によりポートフォリオを構築します。実質組入外貨建資産については、原則としてマザーファンドにおいて為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ることをめざします。

当作成対象期間につきましてもそれに沿った運用を行いました。

ここに運用状況についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願ひ申し上げます。

- 当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。

【閲覧方法】

右記くお問い合わせ先>に記載されているホームページアドレスにアクセス⇒「ファンド情報」メニューから「償還ファンド一覧」をクリック⇒当該一覧から当ファンドの運用報告書(全体版)をクリック

- 運用報告書(全体版)は、受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

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

くお問い合わせ先>

お客様サポートライン：050-4561-2500

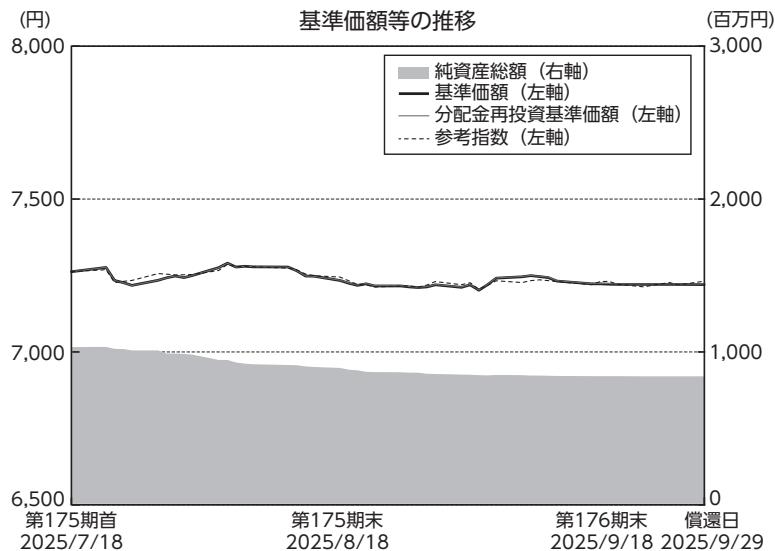
受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで
ホームページアドレス：<https://www.amundi.co.jp/>

<4884216・4916532>

運用経過

基準価額等の推移

第175期首	7,261円
第177期末 (償還日)	7,218円50銭
既払分配金 (税込み)	2円
騰落率	△0.6% (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) 参照指数はNOMURA-BPI総合です。

(注4) 分配金再投資基準価額および参考指数は、2025年7月18日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、前作成期末比で下落しました。

上昇要因

8月初め、米金利の低下（債券価格は上昇）を受け、日本の長期金利が低下したこと。

下落要因

政局の不透明感や利上げの織り込みが進んだことなどを受け、日本の長期金利が上昇（債券価格は下落）したこと。

1万口当たりの費用明細

項 目	第175期～第177期 (2025年7月19日 ～2025年9月29日)		項 目 の 概 要
	金額	比率	
(a)信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	10円 (5) (5) (1)	0.143% (0.064) (0.066) (0.013)	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、購入後的情報提供等の対価 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 (保管費用) (印刷費用)	1 (0) (1)	0.011 (0.000) (0.011)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用
合 計	11	0.154	

期中の平均基準価額は7,230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。

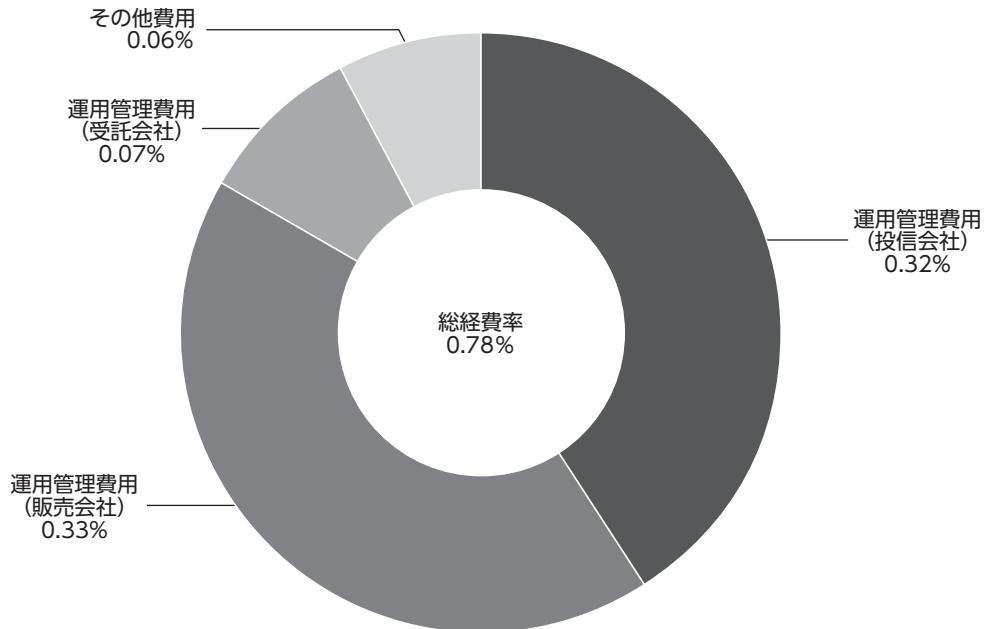
(注4) その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

当分成期中の運用・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0.78%です。



(注1) 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。

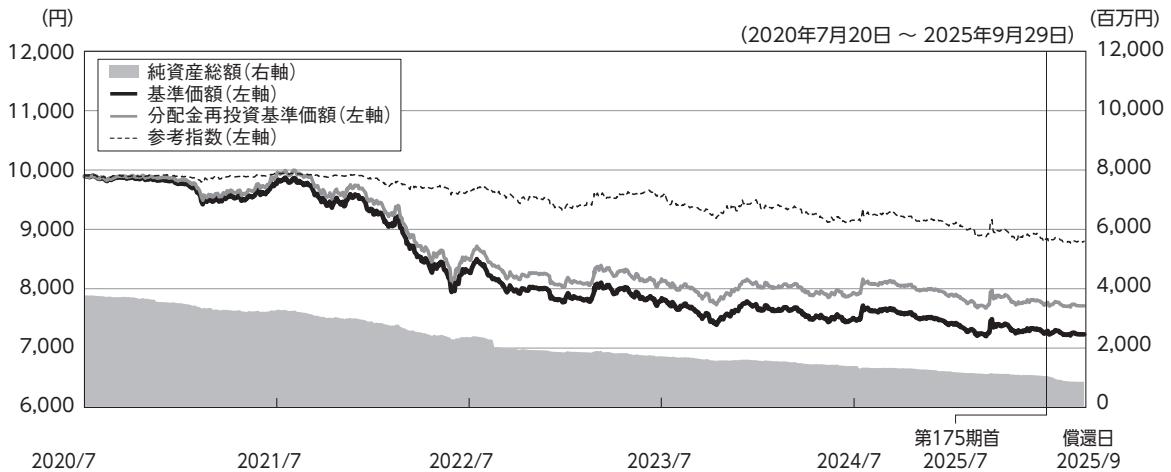
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応する費用を含みます。

(注5) 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。

最近5年間の基準価額等の推移



- (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) 参考指標はNOMURA-BPI総合です。
- (注4) 分配金再投資基準価額および参考指標は、2020年7月20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。

最近5年間の年間騰落率

	2020/7/20 期首	2021/7/19 決算日	2022/7/19 決算日	2023/7/18 決算日	2024/7/18 決算日	2025/7/18 決算日	2025/9/29 償還日
基準価額(円)	9,882	9,759	8,280	7,776	7,479	7,261	7,218.50
期間分配金合計（税込み）(円)	—	120	120	120	120	57	2
分配金再投資基準価額騰落率(%)	—	0.0	-14.0	-4.7	-2.3	-2.2	-0.6※
参考指標騰落率 (%)	—	0.5	-3.2	-1.0	-4.0	-3.5	-0.4※
純資産総額(百万円)	3,749	3,245	2,342	1,693	1,368	1,027	835

※ 2025年7月18日から償還日までの騰落率です。

(注) 参考指標はNOMURA-BPI総合です。

NOMURA-BPI総合とは、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社（以下「NFRC」という。）が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指標です。同指標の知的財産権とその他一切の権利はNFRCに帰属します。以下同じ。

投資環境

<世界の国債市場>

米国では市場予想を下回った雇用統計が発表されたことなどを受け、長期金利は低下（債券価格は上昇）基調で推移しました。欧州では、E C B（欧州中央銀行）総裁のタ力派的な発言や市場予想を上回る経済指標が発表されたことなどを受け、長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。日本では、日米関税合意が発表されたことなどを受け、市場で利上げの織り込みが進んだことから、長期金利は上昇基調でした。

ポートフォリオ

<当ファンド>

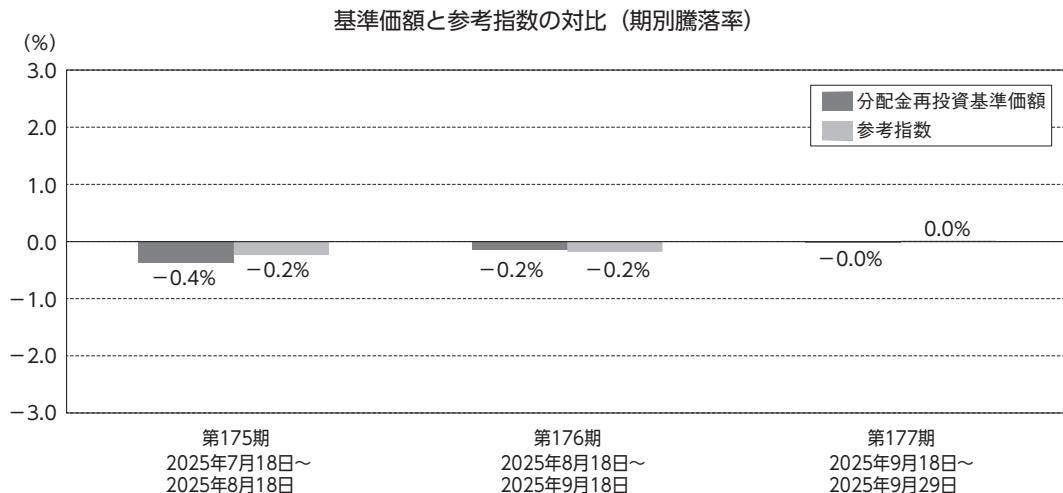
当ファンドは、アムンディ・ジャパン・プラス債券マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行いました。また、実質組入外貨建資産については、マザーファンドにおいて為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りました。なお、償還に向け、解約金、償還金の支払いに備えマザーファンド受益証券を売却しました。

<アムンディ・ジャパン・プラス債券マザーファンド>

当座成期を通じて、日本国債85%、デンマーク国債15%を保有するポートフォリオを維持しました。また、組入外貨建資産については為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

ベンチマークとの差異

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。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注1) ファンドの騰落率は、分配金（税込み）が分配時に再投資されたものとみなして計算したものです。

(注2) 参照指数はNOMURA-BPI総合です。

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、以下のとおり分配を行いました。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した。

繰上償還にあたり、受益者のみなさまのご愛顧に対し心からお礼申し上げます。

分配原資の内訳

(単位：円・1万口当たり・税込み)

項目	第175期	第176期
	(2025年7月19日～2025年8月18日)	(2025年8月19日～2025年9月18日)
当期分配金 (対基準価額比率)	1 (0.014%)	1 (0.014%)
当期の収益	1	—
当期の収益以外	—	1
翌期繰越分配対象額	17	16

・「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、ファンドの收益率とは異なる点にご留意ください。

・「当期の収益」「当期の収益以外」は小数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。

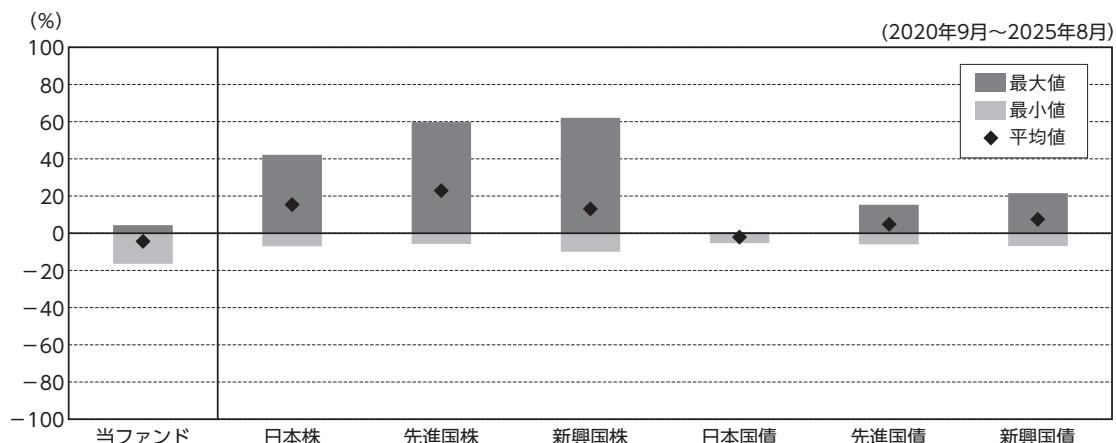
お知らせ

- ・2025年7月16日現在の受益者のみなさまを対象に信託終了（繰上償還）にかかる書面決議を行いました。その結果、議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上の賛成を得られましたので、2025年9月29日をもって信託を終了（繰上償還）することといたしました。

ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2011年1月31日から2025年9月29日（当初：無期限）までです。	
運用方針	アムンディ・ジャパン・プラス債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界の国債等に実質的に投資を行い、安定した収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。実質組入外貨建資産については、原則としてマザーファンドにおいて為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ることをめざします。	
主要投資対象	アムンディ・ジャパン・プラス債券ファンド	アムンディ・ジャパン・プラス債券マザーファンドの受益証券
	アムンディ・ジャパン・プラス債券マザーファンド	日本を含む世界の国債等
運用方法	①アムンディ・ジャパン・プラス債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界の国債等に実質的に投資を行い、安定した収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。 ②主として、世界各国のうち信用力の高い国の国債等に実質的に投資を行い、トップダウンによる地域・国配分およびボトムアップによる銘柄選択によりポートフォリオを構築します。 ③実質組入外貨建資産については、原則としてマザーファンドにおいて為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ることをめざします。	
分配方針	毎決算時（年12回、原則毎月18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。	

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率及び最小騰落率 (%)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	-4.5	15.3	22.9	13.0	-2.2	4.8	7.4
最大値	4.3	42.1	59.8	62.1	0.6	15.3	21.5
最小値	-16.5	-7.1	-5.8	-10.1	-5.5	-6.1	-7.0

(注1) 上記は、当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

(注2) 上記は、2020年9月から2025年8月の5年間の各月末における直近1年間騰落率の平均値・最大値・最小値を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

各資産クラスの指標

日本株：東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

先進国株：MSCIコクサイ・インデックス（税引後配当込み、円ベース）

新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ベース）

日本国債：NOMURA-BPI国債

先進国債：FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

新興国債：JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

※詳細は最終ページの「指標について」をご参照ください。

(注) 海外の指標は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースの指標を採用しております。

- 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- 当ファンドは、分配金（税込み）が分配時に再投資されたものとみなして計算した年間騰落率に基づき計算されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- 騰落率は直近月末から遡って算出した結果であり、当ファンドの決算日に対応した数値とは異なります。

ファンドのデータ

当ファンドの組入資産の内容

組入ファンド

2025年9月29日現在

償還日現在、有価証券の組入はありません。

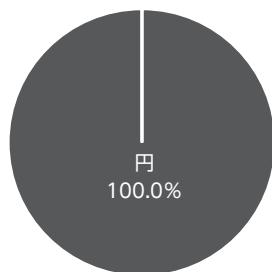
種別構成



国別配分



通貨別配分



(注) 資産別配分の比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

純資産等

項目	第175期末 2025年8月18日	第176期末 2025年9月18日	償還時 2025年9月29日
純資産総額	890,399,709円	836,409,208円	835,481,209円
受益権総口数	1,231,166,302口	1,158,529,874口	1,157,417,211口
1万口当たり基準価額	7,232円	7,220円	—
1万口当たり償還価額	—	—	7,218円 50銭

※当作成期間（第175期～第177期）中における追加設定元本額は2,678,260円、同解約元本額は260,153,269円です。

組入ファンドの概要

<アムンディ・ジャパン・プラス債券マザーファンド>

第29期 決算日：2025年7月18日

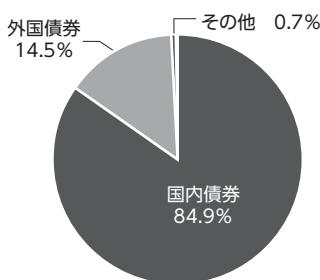
(計算期間：2025年1月21日～2025年7月18日)

基準価額の推移



種別構成

資産別配分



組入銘柄

2025年7月18日現在

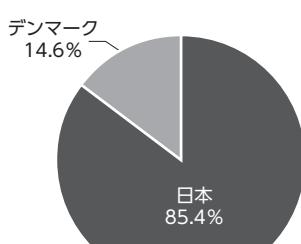
(組入銘柄数：7銘柄)

	銘柄	種別	比率
1	DGB 2,25 11/15/33	国債	14.5%
2	第372回利付国債（10年）	国債	14.3%
3	第373回利付国債（10年）	国債	14.3%
4	第150回利付国債（20年）	国債	14.2%
5	第371回利付国債（10年）	国債	14.2%
6	第374回利付国債（10年）	国債	14.0%
7	第375回利付国債（10年）	国債	13.9%

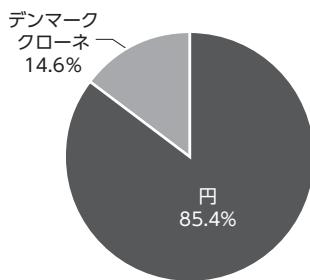
(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）に記載されております。

国別配分



通貨別配分



(注1) 資産別配分の比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 国別配分および通貨別配分の比率は、ポートフォリオ部分に対する評価額の割合です。

(注3) 比率は、小数点以下第2位を四捨五入しております。

1万口当たりの費用明細

項目	第29期 (2025年1月21日 ～2025年7月18日)		項目の概要
	金額	比率	
その他費用 (保管費用)	0円 (0)	0.000% (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 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	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	0	0.000	

期中の平均基準価額は11,811円です。

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(注2) 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おります。

指数について

◇「代表的な資産クラスとの騰落率の比較」に用いた指標について

・東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

東証株価指数（TOPIX）とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。TOPIXの指値およびTOPIXにかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指値の算出、指値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXにかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

・MSCIコクサイ・インデックス（税引後配当込み、円ベース）

MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。同指標に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指標の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有します。

・MSCIエマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ベース）

MSCIエマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。同指標に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指標の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有します。

・NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社（以下「NFRC」という。）が公表する、国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指標です。同指標の知的財産権とその他一切の権利はNFRCに帰属します。

・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）とは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドとは、J.P.Morgan Securities LLCが算出し公表している、現地通貨建のエマージング・マーケット債で構成されている指標です。同指標の著作権はJ.P.Morgan Securities LLCに帰属します。



Trust must be earned