

## 愛称：りそな ペア・ハイ インカム アムンディ・米国・ユーロ 高利回り債ファンド

■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	2004年3月19日から無期限です。	
運用方針	原則として、米国のハイイールド債市場へ投資する投資信託証券「TCWファンズ- MetWestハイ・イールド・ボンド・ファンド」および欧州のハイイールド債市場へ投資する投資信託証券「Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド」に投資を行い、中長期的な信託財産の成長と安定的な収益確保を図ることを目指して運用を行うことを基本方針とします。原則として、為替ヘッジは行いません。	
主要運用対象	アムンディ・米国・ユーロ高利回り債ファンド	TCWファンズ- MetWestハイ・イールド・ボンド・ファンド (XJシェアクラス) Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド(毎月分配クラス)
	TCWファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド (XJシェアクラス)	米国のハイイールド債
	Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド(毎月分配クラス)	欧州のハイイールド債
組入制限	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます)への直接投資は行いません。外貨建資産(外貨建資産を組入可能な投資信託証券を含みます)の投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時(年12回、原則毎月12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利子・配当収入と売買益(評価益を含みます)等の全額とします。分配金額は、委託会社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、分配対象収益額が少額の場合には分配を行わないこともあります。	

### 運用報告書(全体版) 第25作成期

第144期	(決算日 2016年4月12日)
第145期	(決算日 2016年5月12日)
第146期	(決算日 2016年6月13日)
第147期	(決算日 2016年7月12日)
第148期	(決算日 2016年8月12日)
第149期	(決算日 2016年9月12日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒100-0011 東京都千代田区内幸町1丁目2番2号

お客様サポートライン 0120-202-900 (フリーダイヤル)

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: <http://www.amundi.co.jp>

# アムンディ・米国・ユーロ高利回り債ファンド

## ■最近5作成期の運用実績

	決算期	基準価額 (分配落)	税込み	期中	参考指数	期中	投資証券 組入比率	純資産 総額
			分配金	騰落率		騰落率		
		円	円	%		%	%	百万円
第21 作成期	120期 (2014年4月14日)	5,664	35	△0.9	23,200	△0.8	99.0	15,402
	121期 (2014年5月12日)	5,656	35	0.5	23,350	0.6	98.4	15,183
	122期 (2014年6月12日)	5,632	35	0.2	23,467	0.5	98.6	14,802
	123期 (2014年7月14日)	5,564	35	△0.6	23,336	△0.6	98.5	14,416
	124期 (2014年8月12日)	5,478	35	△0.9	23,125	△0.9	98.4	13,886
	125期 (2014年9月12日)	5,641	35	3.6	24,007	3.8	98.6	13,922
第22 作成期	126期 (2014年10月14日)	5,521	35	△1.5	23,615	△1.6	98.7	13,374
	127期 (2014年11月12日)	5,871	35	7.0	25,539	8.1	98.6	13,785
	128期 (2014年12月12日)	5,938	35	1.7	25,882	1.3	99.1	13,330
	129期 (2015年1月13日)	5,740	35	△2.7	25,273	△2.4	98.1	12,677
	130期 (2015年2月12日)	5,742	35	0.6	25,503	0.9	98.5	12,309
	131期 (2015年3月12日)	5,632	35	△1.3	25,162	△1.3	98.2	11,781
第23 作成期	132期 (2015年4月13日)	5,567	35	△0.5	25,189	0.1	98.1	11,418
	133期 (2015年5月12日)	5,629	35	1.7	25,766	2.3	97.5	11,397
	134期 (2015年6月12日)	5,732	35	2.5	26,488	2.8	98.7	11,352
	135期 (2015年7月13日)	5,592	35	△1.8	25,973	△1.9	98.2	10,936
	136期 (2015年8月12日)	5,647	35	1.6	26,252	1.1	98.2	10,882
	137期 (2015年9月14日)	5,472	35	△2.5	25,613	△2.4	98.4	10,392
第24 作成期	138期 (2015年10月13日)	5,363	35	△1.4	25,233	△1.5	98.5	10,076
	139期 (2015年11月12日)	5,352	35	0.4	25,344	0.4	98.4	9,943
	140期 (2015年12月14日)	5,212	35	△2.0	24,598	△2.9	98.3	9,557
	141期 (2016年1月12日)	4,977	35	△3.8	23,565	△4.2	97.6	8,762
	142期 (2016年2月12日)	4,673	35	△5.4	22,174	△5.9	98.2	8,147
	143期 (2016年3月14日)	4,838	35	4.3	23,551	6.2	98.4	8,373
第25 作成期	144期 (2016年4月12日)	4,646	35	△3.2	22,973	△2.5	98.1	7,972
	145期 (2016年5月12日)	4,690	35	1.7	23,552	2.5	98.3	7,990
	146期 (2016年6月13日)	4,602	35	△1.1	23,414	△0.6	98.2	7,793
	147期 (2016年7月12日)	4,371	35	△4.3	22,504	△3.9	98.3	7,367
	148期 (2016年8月12日)	4,368	35	0.7	22,914	1.8	97.5	7,282
	149期 (2016年9月12日)	4,439	20	2.1	23,493	2.5	98.0	7,304

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(参考指数について)

参考指数は、ブルームバーグ・パークレイズUSコーポレート・ハイ・イールド・インデックス2%イシュー・キャップとB of Aメリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイイールド・コンストレイント・インデックス (BB-B) を1対1の割合で算出した合成インデックスです。(2004年3月19日=10,000)。当該インデックスの数値は作成時のものであり変更される場合があります。以下同じ。

ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーおよびその関係会社 (以下「ブルームバーグ」と総称します。) が公表をおこなうインデックスです。ブルームバーグはブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーおよびその関係会社またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

B of Aメリルリンチのインデックスは、メリルリンチ・ピアース・フェナー・アンド・スミス・インコーポレーテッドが発表しており、著作権はメリルリンチ・ピアース・フェナー・アンド・スミス・インコーポレーテッドに帰属しております。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

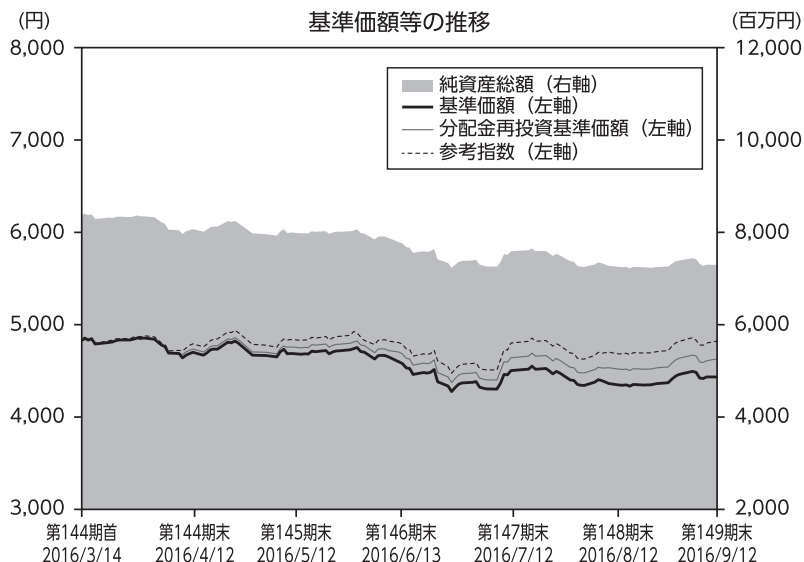
決算期	年 月 日	基準価額	騰 落 率	参考指数	期 中		投資証券 組入比率
					騰 落	率	
第144期	(期 首) 2016年 3月14日	円 4,838	% —	23,551	% —	% 98.4	
	3月末	4,856	0.4	23,725	0.7	98.2	
	(期 末) 2016年 4月12日	4,681	△3.2	22,973	△2.5	98.1	
第145期	(期 首) 2016年 4月12日	4,646	—	22,973	—	98.1	
	4月末	4,804	3.4	23,939	4.2	98.4	
	(期 末) 2016年 5月12日	4,725	1.7	23,552	2.5	98.3	
第146期	(期 首) 2016年 5月12日	4,690	—	23,552	—	98.3	
	5月末	4,746	1.2	23,999	1.9	98.3	
	(期 末) 2016年 6月13日	4,637	△1.1	23,414	△0.6	98.2	
第147期	(期 首) 2016年 6月13日	4,602	—	23,414	—	98.2	
	6月末	4,359	△5.3	22,195	△5.2	98.3	
	(期 末) 2016年 7月12日	4,406	△4.3	22,504	△3.9	98.3	
第148期	(期 首) 2016年 7月12日	4,371	—	22,504	—	98.3	
	7月末	4,480	2.5	23,261	3.4	98.4	
	(期 末) 2016年 8月12日	4,403	0.7	22,914	1.8	97.5	
第149期	(期 首) 2016年 8月12日	4,368	—	22,914	—	97.5	
	8月末	4,446	1.8	23,385	2.1	98.4	
	(期 末) 2016年 9月12日	4,459	2.1	23,493	2.5	98.0	

(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。

# アムンディ・米国・ユーロ高利回り債ファンド

## 【基準価額等の推移】

第144期首	4,838円
第149期末	4,439円
既払分配金 (税込み)	195円
騰落率	△4.2% (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、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 参考指数は、ブルームバーグ・パークレイズUSコーポレート・ハイ・イールド・インデックス2%イシュー・キャップとB of A メリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイイールド・コンストレイント・インデックス（BB-B）を1対1の割合で算出した合成インデックスです。
- (注4) 分配金再投資基準価額および参考指数は、2016年3月14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】

### 下落要因

- ① 6月下旬に英国が国民投票でEU（欧州連合）離脱の選択をし、投資家のリスク回避的行動がみられたこと
- ② 主要中央銀行の金融政策や英国の国民投票を控えた5月上旬に、投資家の様子見姿勢から欧州ハイイールド債市場が調整したこと
- ③ 当作成期を通じて円高傾向にあったこと

### 上昇要因

- ① 原油価格の回復を背景に、当作成期を通じて、エネルギーと素材セクターがそのけん引役として米国ハイイールド債市場が上昇傾向にあったこと
- ② 3月上旬に行われたECB（欧州中央銀行）の追加金融緩和策により、利回り追求の動きが継続したこと
- ③ 安定的なクーポン収入を得たこと

【投資環境】

＜米国ハイイールド債市場＞

主要中央銀行による継続的な金融緩和と投資家の利回り追及の動きに支えられ、米国ハイイールド債市場は当作成期に、10%を超える良好なリターンを記録しました。スプレッド（国債との利回り格差）は2月半ばに約8.4%と直近のピークを付けて以降、極めて順調に縮小し、8月末には4.9%まで縮小しました。投資家心理が強気となっており、当作成期を通じて信用力の低いハイイールド債のリターンが信用力の高い債券のリターンを大きく上回りました。セクター別では、全セクターがプラスリターンを記録しました。原油価格が2月半ばの底値から回復したことや投資家心理が好転したことを背景に、コモディティ関連が好調となり、エネルギーセクターは30%近い上昇となりました。素材セクターやその他製造業も20%近い上昇をみせました。相対的に低調だったのは非循環的消費セクターと銀行セクターでしたが、それでも5%前後のリターンを記録しました。

＜欧州ハイイールド債市場＞

ECBは3月10日に、政策金利の引き下げ、量的緩和における資産購入額の拡大、投資適格社債購入プログラムの開始等の追加金融緩和を行いました。そのため、低リターン環境における投資家の利回り追求の動きが加速し、欧州ハイイールド債にとってプラス要因となりました。しかし、6月下旬に英国におけるEU離脱の是非を問う国民投票の結果が判明するに従い市場は大きく混乱し英ポンドが急落、ドイツ10年物国債利回りがマイナスになると共に、周縁国国債は乱高下しました。主要中央銀行による金融政策対応を受け、ボラティリティ（価格変動性）はその後数日の間に低下しました。さらにBOE（英国中央銀行）は、8月にEU離脱選択後の英国経済の下支えを目的として新たな景気刺激策を発表しました。原油価格の回復によりエネルギーセクターは10%を超える良好なリターンとなりましたが、公益事業や不動産セクターは下落して作成期末を迎えました。

＜為替市場＞

当作成期の為替市場は、米ドル/円相場、ユーロ/円相場は共に、大きく円高となりました。当作成期初は1米ドル=113円台、1ユーロ=126円台で始まり、円高圧力がある中で日本の為替介入に対する姿勢が弱いとみられたことや、4月末に予想に反して日銀が金融政策の据え置きを決めたため、一気に円相場が上昇しました。5月は6月の米国利上げが意識されて米ドルが対円でじりじりと上昇しました。その後、消費増税先送りの決定、軟調な米国雇用統計、英国の国民投票でEU離脱が選択された等により円は米ドルやユーロに対して上昇しました。日本の参院選での与党勝利を受けて大型景気対策と日銀の追加緩和期待が高まり、7月中旬に一時円安となりましたが、下旬に黒田日銀総裁がバラマキ的な金融緩和に否定的な見解を示したことで円高となりました。FOMC（米連邦公開市場委員会）メンバーが利上げに対して前向きな姿勢を示したことで米ドルが買い戻されたことでやや円安が進み、1米ドル=101円台、1ユーロ=114円台で作成期末を迎えました。

# アムンディ・米国・ユーロ高利回り債ファンド

## 【ポートフォリオ】

### <当ファンド>

当ファンドは、主として、米国のハイイールド債市場へ投資する「TCWファンズ-MetWestハイ・イールド・ボンド・ファンド (XJシェアクラス)」と欧州のハイイールド債市場へ投資する「Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド」の毎月分配クラスに投資を行い、中長期的な信託財産の成長と安定的な収益確保を図ることを目指して運用を行いました。TCWファンズ-MetWestハイ・イールド・ボンド・ファンドとAmundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールドの二つのファンドにほぼ均等に分散投資を行いました。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

### <TCWファンズ-MetWestハイ・イールド・ボンド・ファンド>

最近の価格上昇はファンダメンタルズ（基礎的条件）の向上に支えられていないため、ポートフォリオのリスクを削減し、保守的なポジションを継続しました。通信および不動産セクターにおいて比較的投資妙味の高い銘柄を中心にこれらのセクターの相対的なオーバーウェイトを拡大しました。通信を含め、公益事業やヘルスケアといった非景気循環的で景気後退の影響を受けにくいセクターを引き続き選好しています。一方、資本財・サービス関連セクターについては相対的なアンダーウェイトを維持しています。このようなディフェンシブな投資行動の結果、当ファンドのリターンは大きなプラスとなったものの、大幅に上昇した市場全体のリターンを下回りました。

(TCWインベストメント・マネジメント・カンパニー)

### <Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド>

E C Bの投資適格社債購入プログラムの導入により、投資家はハイイールド債の中では格付の高い、B B+格債とB B格債への投資を拡大したため、これらの債券が割高となりウェイトを若干削減しました。銘柄固有のリスクは依然として高く、銘柄選択がカギとなっており、当ファンドは引き続き個別銘柄選択を重視した運用を継続しました。当ファンドは金融セクターに対して強気にみており、金融劣後債等への投資を行っていますが、市場が金融セクターに対して懸念をもったため当作成期はこれがマイナスに働きました。また、現金等比率を高め維持していたこともパフォーマンスにとりややマイナス要因となりました。

(アムンディ アセットマネジメント)

## 【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>

TCWファンズ-MetWestハイ・イールド・ボンド・ファンドとAmundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールドの投資比率は今後も現状を維持する予定です。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

<TCWファンズ-MetWestハイ・イールド・ボンド・ファンド>

信用力の低い債券の価格上昇や投資家の旺盛な需要にもかかわらず、米国ハイイールド債市場の信用サイクルは終わりを迎えつつあると考えられます。米国のGDP（国内総生産）成長率が低調な中、企業が株主還元を重視し、企業収益の伸びが5四半期連続でマイナス、レバレッジが広範に拡大などの懸念材料が存在します。デフォルト債券の回収率は低下傾向にあり、ファンダメンタルズの悪化によって、企業は大規模なレバレッジ削減に追い込まれるリスクが存在します。当ファンドは、格付の高い社債を重視し、景気循環色の強いセクターである素材および資本財をアンダーウェイトするなど、引き続きディフェンシブなポジションを保持しています。また、市場が下落する局面を活かすため、現金比率を高め維持する方針です。

(TCWインベストメント・マネジメント・カンパニー)

<Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド>

英国のEU離脱によるマクロ経済的影響、欧州、特にイタリアの銀行セクターの健全性、米国の大統領選挙等、今後も市場の波乱要因が数多く存在します。しかし、主要中央銀行はより一層の金融緩和の用意があることを示唆しており、ユーロ圏債券市場の45%以上はマイナスの利回りとなっています。このため、欧州ハイイールド債は投資妙味が存在します。また欧州企業のファンダメンタルズ（基礎的条件）は堅調で、デフォルト率は低位にとどまり、引き続き投資家による利回り追求から恩恵を受けるとみられます。当ファンドはこの資産クラスに対する楽観的な見方を維持します。ただし、銘柄固有のリスクは高い状態が続くとみられるため、銘柄選択がカギとなるでしょう。当ファンドは引き続き、劣後債や低格付社債を対象に、選別的な形で利回りを追求する方針です。また、分散投資を徹底しつつ、流動性を重視し、市場の押し目を活用する方針です。

(アムンディ アセットマネジメント)

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第144期～第149期 (2016年3月15日 ～2016年9月12日)		項 目 の 概 要
	金額	比率	
(a) 信託報酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 )  ( 受 託 会 社 )	24円 ( 5 ) ( 17 )  ( 1 )	0.512% ( 0.108 ) ( 0.377 )  ( 0.027 )	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 ) ( そ の 他 )	0 ( 0 ) ( 0 )	0.009 ( 0.009 ) ( 0.000 )	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	24	0.521	

期中の平均基準価額は4,615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（マザーファンドを除く。）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。

# アムンディ・米国・ユーロ高利回り債ファンド

## ■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2016年3月15日から2016年9月12日まで)

### 投資証券

決 算 期		第 144 期 ~ 第 149 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	(円・・・ルクセンブルク) TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド (XJ シェアクラス)	千口 —	千円 —	千口 20	千円 203,552
	(ユーロ・・・ルクセンブルク) Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド-毎月 分配クラス	千口 3	千ユーロ 184	千口 12	千ユーロ 716

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未满是切捨てです。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2016年3月15日から2016年9月12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 (2016年9月12日現在)

### 外国 (邦貨建) 投資証券

銘 柄		第24作成期末 (第143期末)	第25作成期末 (第149期末)	
		口 数	口 数	評 価 額
(円・・・ルクセンブルク) TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボ ンド・ファンド (XJ シェアクラス)		千口 390	千口 369	千円 3,565,994
合 計	口 数 ・ 金 額	390	369	3,565,994
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	<48.8%>

(注1) 口数・評価額の単位未满是切捨てです。

(注2) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。以下同じ。

### 外国 (外貨建) 投資証券

銘 柄		第24作成期末 (第143期末)	第25作成期末 (第149期末)		
		口 数	口 数	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(ユーロ・・・ルクセンブルク) Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・ イールド-毎月分配クラス		千口 587	千口 578	千ユーロ 31,148	千円 3,595,799
合 計	口 数 ・ 金 額	587	578	31,148	3,595,799
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	<49.2%>

(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。



■投資信託財産の構成 (2016年9月12日現在)

項 目	第 25 作 成 期 末 (第 149 期 末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	7,161,793	97.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	188,255	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	7,350,048	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純資産 (3,595,799千円) の投資信託財産総額 (7,350,048千円) に対する比率は48.9%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、2016年9月12日現在における邦貨換算レートは1ユーロ=115.44円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2016年4月12日)	(2016年5月12日)	(2016年6月13日)	(2016年7月12日)	(2016年8月12日)	(2016年9月12日)現在
	第 144 期 末	第 145 期 末	第 146 期 末	第 147 期 末	第 148 期 末	第 149 期 末
(A) 資 産	8,040,960,216円	8,058,078,511円	7,864,221,154円	7,439,266,981円	7,351,992,529円	7,350,048,850円
コール・ローン等	221,999,993	200,337,976	214,378,914	196,534,395	249,567,460	188,254,869
投資証券(評価額)	7,818,960,223	7,857,740,535	7,649,842,240	7,242,732,586	7,102,425,069	7,161,793,981
(B) 負 債	68,853,868	67,435,473	70,558,006	71,778,414	69,608,169	45,147,772
未払収益分配金	60,056,765	59,627,253	59,270,150	58,990,770	58,354,619	32,911,052
未払解約金	1,921,727	759,883	3,746,946	6,236,046	4,146,313	5,152,567
未払信託報酬	6,760,971	6,814,990	7,181,328	6,077,714	6,510,934	6,363,665
未払利息	—	592	587	484	608	489
その他未払費用	114,405	232,755	358,995	473,400	595,695	719,999
(C) 純資産総額(A-B)	7,972,106,348	7,990,643,038	7,793,663,148	7,367,488,567	7,282,384,360	7,304,901,078
元 本	17,159,075,752	17,036,358,273	16,934,328,726	16,854,505,976	16,672,748,472	16,455,526,188
次期繰越損益金	△ 9,186,969,404	△ 9,045,715,235	△ 9,140,665,578	△ 9,487,017,409	△ 9,390,364,112	△ 9,150,625,110
(D) 受益権総口数	17,159,075,752口	17,036,358,273口	16,934,328,726口	16,854,505,976口	16,672,748,472口	16,455,526,188口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,646円	4,690円	4,602円	4,371円	4,368円	4,439円

(注記事項)

作成期首元本額	17,307,073,032円
作成期中追加設定元本額	133,512,682円
作成期中一部解約元本額	985,059,526円

# アムンディ・米国・ユーロ高利回り債ファンド

## ■損益の状況

	第144期 第145期 第146期	自2016年3月15日 自2016年4月13日 自2016年5月13日	至2016年4月12日 至2016年5月12日 至2016年6月13日	第147期 第148期 第149期	自2016年6月14日 自2016年7月13日 自2016年8月13日	至2016年7月12日 至2016年8月12日 至2016年9月12日
項 目	第 144 期	第 145 期	第 146 期	第 147 期	第 148 期	第 149 期
(A) 配 当 等 収 益	86,113,029円	86,059,950円	83,949,480円	81,002,344円	80,585,791円	80,982,928円
受 取 配 当 金	86,113,026	86,070,604	83,963,171	81,014,501	80,597,289	80,995,962
受 取 利 息	3	—	—	—	—	—
支 払 利 息	—	△ 10,654	△ 13,691	△ 12,157	△ 11,498	△ 13,034
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 349,191,827	56,044,983	△ 166,496,153	△ 405,241,903	△ 21,256,606	75,809,771
売 買 益	1,238,452	86,493,638	4,790,524	1,378,211	44,177,164	94,973,802
売 買 損	△ 350,430,279	△ 30,448,655	△ 171,286,677	△ 406,620,114	△ 65,433,770	△ 19,164,031
(C) 信 託 報 酬 等	△ 6,875,376	△ 6,933,340	△ 7,307,568	△ 6,193,310	△ 6,633,229	△ 6,487,969
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 269,954,174	135,171,593	△ 89,854,241	△ 330,432,869	52,695,956	150,304,730
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 4,810,249,155	△ 5,097,049,917	△ 4,985,160,032	△ 5,103,412,910	△ 5,425,870,305	△ 5,353,069,012
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 4,046,709,310	△ 4,024,209,658	△ 4,006,381,155	△ 3,994,180,860	△ 3,958,835,144	△ 3,914,949,776
( 配 当 等 相 当 額 )	( 220,913,818)	( 220,329,424)	( 220,020,525)	( 220,049,442)	( 218,847,213)	( 217,181,764)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 4,267,623,128)	(△ 4,244,539,082)	(△ 4,226,401,680)	(△ 4,214,230,302)	(△ 4,177,682,357)	(△ 4,132,131,540)
計 (D+E+F)	△ 9,126,912,639	△ 8,986,087,982	△ 9,081,395,428	△ 9,428,026,639	△ 9,332,009,493	△ 9,117,714,058
(H) 収 益 分 配 金	△ 60,056,765	△ 59,627,253	△ 59,270,150	△ 58,990,770	△ 58,354,619	△ 32,911,052
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 9,186,969,404	△ 9,045,715,235	△ 9,140,665,578	△ 9,487,017,409	△ 9,390,364,112	△ 9,150,625,110
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 4,046,709,310	△ 4,024,209,658	△ 4,006,381,155	△ 3,994,180,860	△ 3,958,835,144	△ 3,914,949,776
( 配 当 等 相 当 額 )	( 220,913,818)	( 220,329,424)	( 220,020,525)	( 220,049,442)	( 218,847,213)	( 217,181,764)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 4,267,623,128)	(△ 4,244,539,082)	(△ 4,226,401,680)	(△ 4,214,230,302)	(△ 4,177,682,357)	(△ 4,132,131,540)
分 配 準 備 積 立 金	793,490,277	809,053,888	820,569,739	831,454,065	836,915,284	869,546,648
繰 越 損 益 金	△ 5,933,750,371	△ 5,830,559,465	△ 5,954,854,162	△ 6,324,290,614	△ 6,268,444,252	△ 6,105,221,982

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売却損益は各期末(第144期から第149期まで)の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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144期計算期間末における費用控除後の配当等収益(79,237,653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(220,913,818円)および分配準備積立金(774,309,389円)より分配対象収益は1,074,460,860円(10,000円当たり626円)であり、うち60,056,765円(10,000円当たり35円)を分配金額としております。

第145期計算期間末における費用控除後の配当等収益(81,861,119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(220,329,424円)および分配準備積立金(786,820,022円)より分配対象収益は1,089,010,565円(10,000円当たり639円)であり、うち59,627,253円(10,000円当たり35円)を分配金額としております。

第146期計算期間末における費用控除後の配当等収益(76,641,912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(220,020,525円)および分配準備積立金(803,197,977円)より分配対象収益は1,099,860,414円(10,000円当たり649円)であり、うち59,270,150円(10,000円当たり35円)を分配金額としております。

第147期計算期間末における費用控除後の配当等収益(74,809,034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(220,049,442円)および分配準備積立金(815,635,801円)より分配対象収益は1,110,494,277円(10,000円当たり658円)であり、うち58,990,770円(10,000円当たり35円)を分配金額としております。

第148期計算期間末における費用控除後の配当等収益(73,952,562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(218,847,213円)および分配準備積立金(821,317,341円)より分配対象収益は1,114,117,116円(10,000円当たり668円)であり、うち58,354,619円(10,000円当たり35円)を分配金額としております。

第149期計算期間末における費用控除後の配当等収益(77,631,892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(217,181,764円)および分配準備積立金(824,825,808円)より分配対象収益は1,119,639,464円(10,000円当たり680円)であり、うち32,911,052円(10,000円当たり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144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
1万口当たりの分配金（税込み）	35円	35円	35円	35円	35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144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
	(2016年3月15日 ～2016年4月12日)	(2016年4月13日 ～2016年5月12日)	(2016年5月13日 ～2016年6月13日)	(2016年6月14日 ～2016年7月12日)	(2016年7月13日 ～2016年8月12日)	(2016年8月13日 ～2016年9月12日)
当期分配金	35	35	35	35	35	20
（対基準価額比率）	(0.748%)	(0.741%)	(0.755%)	(0.794%)	(0.795%)	(0.449%)
当期の収益	35	35	35	35	35	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	591	604	614	623	633	660

（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。

TCWファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド

<1. 補足情報>

「TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド (XJシェアクラス)」は、「TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド」にて他のクラスと合わせた合同運用が行われています。

合同運用ファンドである「TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド」の決算日（毎年9月30日）と当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2016年9月9日現在における「TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド」の補足情報を掲載しております。

■有価証券明細（評価額上位30銘柄）

(2016年9月9日現在)

銘柄		利率	額面金額	評価額	償還年月日	
		%	米ドル	米ドル		
アメリカ	債券	USA 0% 05/01/2017	1,500,000	1,498,425.00	2017/1/5	
		USA T BILL 0% 22/09/2016	685,000	684,946.80	2016/9/22	
		METROPCS 6.625% 1120	6.625	640,000	675,826.67	2020/11/15
		DSLA 2007-ARI 2A1A DSLA MORTGAGE LOAN TRUST 19/04/47	0.65411	1,900,000	664,214.11	2047/4/19
		CSC HOLDING LLC 8.625% 15/05/2019	8.625	581,000	655,513.25	2019/2/15
		HCA INC 6.5% 15/02/20	6.5	560,000	620,526.67	2020/2/15
		FIRST DATA CORP 6.75% 01/11/20	6.75	570,000	608,617.50	2020/11/1
		SPRINT NEXTEL CORP 9% 15/11/2018	9	523,000	590,205.50	2018/11/15
		CSFB 2005-11 1A1 6.50% 25/12/2035	6.5	3,000,000	590,138.59	2035/12/25
		カナダ				
アメリカ		VRX ESCROW CORP 5.875% 15/05/2023	5.875	604,000	541,246.92	2023/5/15
		HCA INC 4.75% 01/05/2023	4.75	480,000	508,956.67	2023/5/1
		TENET HEALTHCARE CORP 6% 01/10/2020	6	460,000	499,943.33	2020/10/1
		SIRIUS XM RADIO INC 5.75% 01/08/2021	5.75	470,000	494,994.34	2021/8/1
		AMER AIRLN 13-1 B PASSE T 5.625% 15/01/2021	5.625	550,000	481,845.49	2021/1/15
		JPM CHASE CAPITAL XXI LIB3 02/02/37	1.7091	580,000	471,227.41	2037/2/2
		CHARTER COMMUNICATIONS OPER E 1L 07/01//2020	—	450,000	451,968.75	2020/1/7
		REYNOLDS GRP ISS FRN 15/07/2021	4.1271	440,000	451,432.73	2021/7/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA FRN 15/05/2021	4.067	440,000	449,492.69	2021/5/15
		VALVOLINE FINCO TWO LLC 5.5% 15/07/2024	5.5	405,000	429,294.38	2024/7/15
アイルランド	アメリカ	CCO HOLDINGS 6.625% 31/01/2022	6.625	405,000	429,169.22	2022/1/31
		CIT GROUP 6.625% 01/04/2018	6.625	375,000	411,216.15	2018/4/1
		HILTON W 5.625% 21	5.625	390,000	410,563.14	2021/10/15
		CHURCHILL DOWNS 5.375% 15/12/21	5.375	385,000	404,266.04	2021/12/15
		SABINE PASS LNG 7.5% 30/11/2016	7.5	390,000	402,187.50	2016/11/30
		LIN TELEVISION 5.875% 15/11/22	5.875	370,000	395,383.54	2022/11/15
		REYNOLDS GROUP ISS/REYNOLD 5.75% 15/10/20	5.75	375,000	395,343.75	2020/10/15
		USA 0% 12/01/2017*	—	395,000	394,531.45	2017/1/12
		ARC PROPERTIES OPERATING 3% 06/02/2019	3	385,000	391,352.50	2019/2/6
		SINCLAIR TELE 6.125% 01/10/22	6.125	360,000	391,295.50	2022/10/1
SPRINT NEXTEL CORP 9.25% 215/04/202	9.25	360,000	389,520.00	2022/4/15		

## Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド

### <2. 補足情報>

「Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド」の毎月分配クラス（ユーロ建）は、「Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド」にて他のクラスと合わせた合同運用が行なわれております。

合同運用ファンドである「Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド」の決算日（毎年6月30日）と当ファンドの決算日が異なっておりますので、以下2016年9月8日現在における「Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド」の補足情報を掲載しております。

### ■有価証券明細（評価額上位30銘柄）

（2016年9月8日現在）

銘柄		利率	額面金額/口数	評価額	償還年月日
		%	ユーロ	ユーロ	
フランス	投資証券	—	249,399	54,879,730.23	—
		—	1,742,355	32,835,969.32	—
イタリア	債券	6.625	9,700,000	12,431,412.77	2023/9/13
ルクセンブルク		7.25	10,135,000	10,818,889.89	2022/5/15
	投資証券	—	9,850	10,374,217.00	—
	債券	6.75	8,327,000	10,099,490.68	2019/10/14
イタリア		3.25	9,000,000	9,971,696.56	2023/1/16
ルクセンブルク		4	9,700,000	9,950,900.00	2020/7/15
			英ポンド		
イタリア		5.875	7,000,000	9,946,666.41	2023/5/19
			ユーロ		
ルクセンブルク		7	8,838,000	9,478,755.00	2021/4/23
			英ポンド		
イギリス		6.125	6,620,000	9,277,529.48	2022/2/24
			ユーロ		
イタリア		6.5	8,000,000	9,068,667.34	2074/1/10
ルクセンブルク		4.75	8,000,000	8,897,260.27	2022/7/15
		8.125	7,410,000	8,410,603.77	2049/12/31
日本		4.75	6,900,000	7,884,806.94	2025/7/30
イギリス		4.75	7,070,000	7,782,835.52	2023/2/15
			英ポンド		
		6	6,749,000	7,684,423.74	2021/4/15
			ユーロ		
フランス		3	7,400,000	7,682,366.67	2022/4/30
			英ポンド		
イギリス		14	5,000,000	7,662,254.15	2049/12/31
			ユーロ		
イタリア		6.95	6,258,000	7,597,116.83	2022/10/31
フランス	投資証券	—	6,892	7,306,180.79	—
オランダ	債券	7.625	5,800,000	7,223,312.50	2049/12/31
イタリア		8.047	6,500,000	7,124,892.19	2049/12/31
		8.375	5,850,000	7,077,109.43	2049/12/31
ルクセンブルク		3.875	6,850,000	6,969,263.36	2022/5/1
			英ポンド		
イギリス		7	5,200,000	6,864,403.11	2023/4/15
			ユーロ		
フランス		4	5,750,000	6,447,986.11	2022/7/15
ルクセンブルク		7.5	5,000,000	6,379,398.33	2020/4/3
ドイツ		3.75	6,250,000	6,260,442.71	2027/1/15
イギリス		3.625	6,060,000	6,201,274.46	2024/3/25

## TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド

決算日 2015年9月30日

(計算期間：2014年10月1日～2015年9月30日)

「TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド (XJ シェアクラス)」(円建)は、「TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド」にて他のクラスと合わせた合同運用が行われています。

「TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド」は毎年9月30日を決算日としており、当該運用報告書の作成時点において入手可能な2015年9月30日を基準日とするデータおよび年次報告書(監査済み)に基づき、委託会社が抜粋・翻訳・作成したものです。

開示情報につきましては、各クラス別のものがないため、「TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド」を掲載しております。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	ルクセンブルク籍会社型投資信託(米ドル建)	
投資方針	米ドル建のハイイールド債を主要投資対象とし、インカムゲインとキャピタルゲインを合わせたトータルリターンの最大化を目指して運用を行います。原則として、為替ヘッジを行いません。	
収益分配方針	原則として、毎月分配します。	
ファンドの関係法人	投資顧問会社	TCWインベストメント・マネジメント・カンパニー
	副投資顧問会社	アムンディ・ジャパン株式会社
	保管銀行	ソシエテ・ジェネラル・バンク・アンド・トラスト
	管理事務代行会社	ソシエテ・ジェネラル・セキュリティーズ・サービシズ・ルクセンブルク
費用	運用報酬等	年率0.70%(XJ シェアクラス)
	申込手数料	ありません。

## ■費用の明細

項目	当期
	米ドル
(a) 運用報酬	268,864
(b) 管理費用等	104,690
(c) その他の費用	121,639
合計	495,193

## ■純資産計算書

2015年9月30日現在

項目	当期末
	米ドル
<b>資産合計</b>	57,857,651
有価証券	53,073,159
預金	2,164,090
有価証券売却未収入金	992,697
為替未収入金	542,328
未収利息	816,647
為替予約取引評価勘定	268,730
<b>負債合計</b>	3,019,982
未払解約金	124,393
未払配当金	417,718
有価証券買付未払金	1,896,519
為替未払金	542,429
未払運用報酬	18,103
未払投資顧問料	7,509
未払税	1,365
未払管理費用	7,034
為替予約取引評価勘定	4,912
<b>純資産</b>	54,837,669

(注) 各項目の金額の整数未満を四捨五入しているため、資産合計および負債合計並びに純資産が一致しない場合があります。

## ■有価証券明細

## (1) 公社債

(2015年9月30日現在)

銘柄		通貨	額面金額	米ドル 換算評価額	銘柄		通貨	額面金額	米ドル 換算評価額
アイルランド	AERCAP IRELAND CAP LTD/A 4.25% 01/07/2020	USD	250,000	253,116.32	アメリカ	CCO HOLDINGS LLC / CAP CORP 5.125% 01/05/2023	USD	80,000	75,622.22
	AERCAP IRELAND CAP LTD/A 5% 01/10/2021	USD	150,000	157,104.17		CCO HOLDINGS LLC CORP 5.875% 01/05/2027	USD	180,000	172,070.63
アメリカ	ARDAGH PKG FIN LIBOR3+3% 15/12/2019	USD	450,000	436,000.73	CEQUEL COM ESCROW 6.375% 15/09/2020	USD	135,000	127,933.59	
	ALLY FINANCIAL 4.125% 13/02/2022	USD	340,000	330,356.04	CHAPARRAL ENERGY 9.875% 01/10/2020	USD	190,000	72,029.13	
	ALLY FINANCIAL 7.5% 15/09/2020	USD	150,000	171,093.75	CHESAPEAKE ENERGY 5.75% 15/03/2023	USD	400,000	263,833.13	
	ALLY FINANCIAL INC 4.625% 19/05/2022	USD	110,000	110,201.28	CHURCHILL DOWNS INC 5.375% 15/12/2021	USD	170,000	175,215.10	
	ALLY FINANCIAL INC 4.75% 10/09/2018	USD	160,000	163,822.22	CIT GROUP 6.625% 01/04/2018	USD	375,000	409,852.86	
	ALTICE US FINANCE II CORP 7.75% 15/07/2025	USD	125,000	114,156.25	CIT GROUP INC 5.25% 15/03/18	USD	250,000	257,721.88	
	AMER AIRLN 13-1 B PASSE T 5.625% 15/01/2021	USD	1,000,000	906,060.51	CIT GROUP INC 5.5% 15/02/2019	USD	45,000	47,109.38	
	AMER ENERGY 8% 15/06/2020	USD	70,000	65,154.44	CITIGROUP INC FRN 25/08/2036	USD	1,500,000	1,137,179.40	
	AMERICAN AIRLINES 2013-2 A 4.95% 15/01/2023	USD	250,000	235,059.79	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE 6.50% 15/11/2022	USD	540,000	558,562.50	
	AMSI 2005-R2 M2 FRN 25/04/2035	USD	180,000	152,991.10	CNO FINANCIAL GROUP INC 4.5% 30/05/2020	USD	60,000	62,332.50	
	APPROACH RESOURCES 7% 15/06/2021	USD	85,000	53,160.42	COMMSCOPE INC 4.375% 15/06/2020	USD	70,000	70,489.76	
	ARCH COAL INC 7% 15/06/2019	USD	480,000	48,200.00	COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 5.125% 01/08/2021	USD	405,000	416,501.72	
	ARCH COAL INC 8% 15/01/2019	USD	205,000	26,991.67	CONSTELLATION BRANDS 6% 01/05/2022	USD	70,000	78,388.33	
	AUDATEX NORTH 6% 15/06/2021	USD	187,000	191,345.88	CORRECTIONS CORP OF AMER 5% 15/10/2022	USD	60,000	60,191.67	
	BALL CORP 5% 15/03/2022	USD	195,000	195,893.75	COTT BEVERAGES INC 6.75% 01/01/2020	USD	350,000	366,778.13	
	BARRY PLASTICS 5.5% 15/05/2022	USD	70,000	69,606.25	CROWN CASTLE INTL CORP 4.875% 15/04/2022	USD	110,000	117,077.81	
	BERRY PLASTICS CORP 5.125% 15/07/2023	USD	225,000	216,027.34	CSC HOLDING LLC 6.75% 15/11/2021	USD	380,000	350,668.75	
	BERRY PLASTICS ESCROW 6% 15/10/2022	USD	88,000	87,780.00	CSC HOLDINGS LLC 5.25% 01/06/2024	USD	440,000	355,337.92	
	BOARDWALK PIPELINES LP 4.95% 15/12/2024	USD	200,000	188,421.30	CSFB 2005-11 1A1 6.50% 25/12/2035	USD	3,000,000	666,500.48	
	BOYD GAMING CORP 6.875% 15/05/2023	USD	170,000	177,588.02	DAVITA HEALTHCARE 5.125% 15/07/2024	USD	465,000	462,989.84	
BWAY HOLDING CO TL B 1L FRN 14/08/2020	USD	237,818	238,680.81	DAVITA HEALTHCARE PARTNE 5% 01/05/2025	USD	275,000	271,600.69		
BWAY HOLDING CO TL B 1L FRN 14/08/2020	USD	10,300	10,315.31	DELTA AIR LINES 6.718% 02/01/2023	USD	1,615,000	696,230.08		
CABLE ONE INC 5.75% 15/06/2022	USD	170,000	170,756.74	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/2022	USD	135,000	121,802.34		
CALPINE CORP 6% 15/01/2022	USD	425,000	451,031.25	DISH DBS CORP 5.875% 15/11/2024	USD	100,000	87,390.63		
CARMIKE CINEMAS 6% 15/06/2023	USD	65,000	66,522.08						
CCO HOLDING 6.50% 30/04/2021	USD	540,000	558,337.50						



## TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド

銘柄		通貨	額面金額	米ドル 換算評価額	銘柄	通貨	額面金額	米ドル 換算評価額	
アメリカ	DISH DBS CORP 6.75% 01/06/2021	USD	585,000	577,940.51	アメリカ	FRONTIER COMMUNICATIONS 8.875% 15/09/2020	USD	289,000	284,298.73
	DOLLAR TREE INC TL-B2 09/03/2022	USD	225,000	225,994.06		HARVEY GULF INTERNATIONAL M TL B 1L 5.5% 14/06/20	USD	356,250	233,845.73
	DPL PLC 6.5% 15/10/2016	USD	62,000	65,087.08		HCA INC 4.75% 01/05/2023	USD	480,000	487,036.67
	DS SERVICES OF AMERICA I 10% 01/09/2021	USD	200,000	232,361.11		HCA INC 5.25% 15/04/2025	USD	50,000	52,390.63
	DSL A 2007-ARI 2A1A DSLA MORTGAGE LOAN TRUST 19/04/47	USD	1,900,000	762,331.34		HCA INC 6.5% 15/02/20	USD	690,000	759,431.25
	DUPONT FABROS 5.785% 15/09/2021	USD	350,000	360,481.77		HEALTHSOUTH 5.75% 01/11/24	USD	170,000	172,345.76
	DYNEGY INC 6.75% 01/11/2019	USD	310,000	321,760.63		HILL - ROM HOLDINGS INC 01/09/2023	USD	90,000	91,204.38
	EL PASO ENERGY 7.8% 01/08/31	USD	340,000	352,808.25		HILTON W 5.625% 21	USD	420,000	446,578.13
	ENERGIZER SPINCO INC 5.5% 15/06/2025	USD	265,000	262,530.35		HOLOGIC INC 5.25% 15/07/2022	USD	135,000	138,588.75
	ENERGY TRANSFER EQUITY 5.5% 01/06/2027	USD	400,000	341,866.53		HOMER CITY GENERATION LP 8.137% 01/10/2019	USD	440,000	404,479.71
	ENERGY TRANSFER PARTNERS FRN 01/11/2066	USD	770,000	574,057.59		IHS INC 5% 01/11/2022	USD	250,000	246,423.61
	ENSEMBLE S MERGER SUB IN 9% 30/09/2023	USD	110,000	106,975.00		INTL LEASE 6.25% 15/05/2019	USD	150,000	163,640.63
	ENTEGRA TC LLC FRN 03/10/2017	USD	390,351	410,519.70		INTL LEASE FINANCE CORP 7.125% 01/09/18	USD	375,000	415,835.94
	ENTEGRA TC PIK THIRD 3L 02/10/20	USD	392,546	396,717.12		ISLE OF CAPRI CASINOS 5.875% 15/03/2021	USD	120,000	125,093.75
	EP ENERGY 9.375% 01/05/2020	USD	105,000	94,111.72		JPM CHASE CAPITAL XXI LIB3 02/02/37	USD	580,000	455,018.15
	ESH HOSPITALITY INC 5.25% 01/05/2025	USD	200,000	201,437.50		KLX INC 5.875% 01/12/2022	USD	220,000	218,222.43
	FAMILY TREE ESCROW LLC 5.75% 01/03/2023	USD	100,000	104,713.19		LEAR CORP 5.25% 15/01/2025	USD	190,000	189,228.13
	FANNIE DISCOUNT NOTE ZCP 05/01/2016	USD	330,000	329,894.40		LEVEL 3 FINANCING INC 5.125% 01/05/2023	USD	500,000	473,314.24
	FED HOME LN DISCOUNT NOTE ZCP 05/10/2015	USD	310,000	309,997.59		LIFEPOINT HOSPITALS INC 5.5% 01/12/2021	USD	200,000	205,836.11
	FED HOME LN DISCOUNT NT ZCP 10/07/2015	USD	310,000	309,995.61		MARKWEST ENERGY PART FIN 4.875% 01/12/2024	USD	345,000	322,952.76
	FIRST DATA CORP 6.75% 01/11/20	USD	320,000	344,140.00		MEDIA GENERAL FINAN SUB 5.875% 15/11/2022	USD	250,000	254,257.81
	FIRST DATA CORPORATION 5.375% 15/08/2023	USD	435,000	434,648.08		METROPCS 6.625% 1120	USD	355,000	370,268.10
	FREDDIE MAC DISCOUNT NT ZCP 14/01/2016	USD	315,000	314,889.75		MGM RESORTS 8.625% 01/02/2019	USD	80,000	89,330.83
	FREESCALE SEMICONDUCTOR 5% 15/05/2021	USD	170,000	175,737.50		MIDCONTINENT COMM AND FIN 6.875% 15/08/2023	USD	85,000	85,109.20
	FRESENIUS 5.625% 31/07/2019	USD	50,000	53,968.75		MIRANT AMERICAS 8.5% 01/10/2021	USD	260,000	234,588.61
	FRESENIUS MED 5.75% 15/02/2021	USD	330,000	359,596.88		MIRANT TRUST 10.06% 30/12/28	USD	135,000	141,085.38
	FRONTIER COMMUNICATION 11% 15/09/2025	USD	174,000	168,506.43		MOMENTIVE PERFORMANCE 3.88% 24/10/21	USD	250,000	200,695.83
	FRONTIER COMMUNICATIONS 1.5% 15/09/2022	USD	290,000	283,897.91		MOXIE LIBERTY 29/08/20	USD	235,000	225,600.00
						MSCI INC 5.25% 15/11/2024	USD	110,000	113,540.63
						MSCI INC 5.75% 15/08/2025	USD	95,000	97,316.29
						NATIONWIDE MUTUAL TF/TV 12/15/24	USD	875,000	839,142.21
						NAVIENT CORP 5% 26/10/2020	USD	125,000	107,773.61
						NEP BROADCASTING LLC 22/07/20	USD	64,022	64,128.74

## TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド

銘柄		通貨	額面金額	米ドル 換算評価額	銘柄		通貨	額面金額	米ドル 換算評価額
アメリカ	NEWFIELD EXPLORATION CO 5.625% 01/07/2024	USD	20,000	19,340.63	アメリカ	ROSE ROCK MIDSTREAM FIN 5.625% 15/07/2022	USD	285,000	255,564.84
	NEXSTAR BROADCASTING INC 6.125% 15/02/2022	USD	75,000	74,824.22		RSI HOME PRODUCTS INC 6.5% 15/03/2023	USD	220,000	221,695.83
	NFR ENERGY 2ND 31/12/18	USD	250,000	54,218.75		SABINE PASS LIQUEFACTION 6.25% 15/03/2022	USD	160,000	149,616.67
	NGPL PIPECO 7.119% 15/12/2017	USD	345,000	336,638.49		SABINE PASS LIQUEFACTION LLC TV 01/02/2021	USD	200,000	188,343.75
	ORBITAL ATK INC 5.5% 01/10/2023	USD	225,000	227,003.13		SARM 2005-15 1A1 FRN 25/07/2035	USD	450,000	105,057.94
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC C 5.875% 15/03/2025	USD	130,000	132,918.23		SBA COMMUNICATIONS CORP 4.875% 15/07/2022	USD	125,000	123,925.78
	OWENS-BROCKWAY 5% 15/01/2022	USD	120,000	117,200.00		SBA COMMUNICATIONS CORP 5.625% 01/10/2019	USD	125,000	132,089.84
	PEABODY ENERGY 4.75% 15/12/41 CV	USD	1,255,000	155,436.98		SEALED AIR CORP 5.125% 01/12/2024	USD	45,000	45,087.34
	PEABODY ENERGY 6% 15/11/2018	USD	50,000	14,375.00		SEVENTY SEVEN ENERGY INC 6.5% 15/07/2022	USD	55,000	23,569.79
	PEACOCK ENGINEERING CO TL- 1L 30/06/2022	USD	300,000	300,468.00		SHEA HOMES LP/FNDG CP 6.125% 01/04/2025	USD	90,000	94,663.44
	PINNACLE ENTERTAINMENT INC. 6.375 01/08/2015	USD	110,000	118,524.77		SINCLAIR TELE 6.125% 01/10/22	USD	545,000	560,916.65
	PLATFORM SPECIALTY PROD 6.5% 01/02/2022	USD	250,000	218,913.19		SIRIUS XM RADIO 4.25% 15/05/20	USD	80,000	79,675.00
	POWER BUYER LLC TL 2L FRN 06/11/2020	USD	250,000	240,000.00		SOUTHERN STAR 5.125% 15/07/2022	USD	225,000	219,527.34
	PPL ENERGY SUPPLY LLC 6.5% 01/06/2025	USD	125,000	112,331.60		SPECTRUM BRANDS INC 5.75% 15/07/2025	USD	140,000	146,056.94
	PRWIRELESS IN TL B 1L 15/05/2020	USD	0	0.49		SPECTRUM BRANDS INC 6.625% 15/11/2022	USD	120,000	130,481.25
	QEP RESOURCES INC 6.875% 01/03/2021	USD	150,000	139,580.73		SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	USD	314,000	255,370.31
	QUINTILES TRANSNATIONAL 4.875% 15/05/2023	USD	240,000	244,485.00		SPRINT NEXTEL 6% 15/11/2022	USD	100,000	78,033.33
	QWEST CORP 6.75% 01/12/21	USD	110,000	120,699.37		SPRINT NEXTEL CORP 9.25% 215/04/202	USD	360,000	369,811.11
	QWEST CORP 7.25% 15/09/2025	USD	150,000	168,099.58		SPRINT NEXTEL CORP 9% 15/11/2018	USD	530,000	571,737.50
	RALI 2005-QA7 A1 VAR 25/07/2035	USD	890,000	146,350.37		SS&C TECH HOLDINGS INC 5.875% 15/07/2023	USD	335,000	346,182.95
	RANGE RESOURCES CORP 4.875% 15/05/2025	USD	210,000	191,817.50		SUMMIT MID 7.5% 01/07/2021	USD	120,000	118,025.00
	REGENCY ENERGY PARTNER 5.875% 01/03/2022	USD	200,000	205,945.21		SUNOCO LP FINANCE CORP 5.5% 01/08/2020	USD	60,000	60,041.67
	REGIONALCARE HOSPITAL PARTN 24/03/19	USD	246,875	244,920.98		SUNOCO LP FINANCE CORP 6.375% 01/04/2023	USD	155,000	157,588.18
	REYNOLDS GROUP ISS/REYNOLD 5.75% 15/10/20	USD	850,000	884,088.54		SVHE 2006-EQ1 A4 TV 25/10/2036	USD	425,000	298,517.30
	RFMSI 2007-SA2 1A RESIDENTIAL FUNDING MTG 25/04/37	USD	1,000,000	119,355.49		SYNAGRO INFRASTRUCTRE 19/08/20	USD	269,348	247,800.93
	RJS POWER HOLDINGS LLC VAR 15/07/2019	USD	295,000	274,979.95		SYNAGRO INFRASTRUCTRE 19/08/20	USD	16,834	15,487.56
	ROCKIE EXPRESS 6% 15/01/19	USD	5,000	5,012.50		SYNAGRO INFRASTRUCTRE 19/08/20	USD	50,502	46,462.68
	ROCKIES EXPRESS 5.625% 15/04/2020	USD	240,000	238,987.50		TEMPUR SEALY INTL INC 5.625% 15/10/2023	USD	130,000	131,096.88
	ROCKIES EXPRESS PIPELINE 6.875% 15/04/2040	USD	120,000	116,281.25					

TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド

銘柄		通貨	額面金額	米ドル 換算評価額	銘柄	通貨	額面金額	米ドル 換算評価額	
アメリカ	TENET HEALTHCARE CORP 4.50% 01/04/2021	USD	135,000	137,008.13	イギリス	INMARSAT FINANCE 4.875% 15/05/2022	USD	230,000	227,592.19
	TENET HEALTHCARE CORP 6% 01/10/2020	USD	730,000	792,261.67			LYNX I CORP 5.375% 15/04/2021	USD	450,000
	TENET HEALTHCARE CORP FRN 15/06/2020	USD	210,000	209,154.51	オランダ	VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.25% 15/01/2026	USD	200,000	189,750.00
	TENNECO INC 5.375% 15/12/2024	USD	215,000	225,089.32			FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 4.5% 15/04/2020	USD	200,000
	T-MOBILE USA 6.633% 28/04/2021	USD	150,000	152,463.53	カナダ	MEG ENERGY 7% 31/03/2024	USD	280,000	224,000.00
	T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/2023	USD	250,000	251,068.28			MEG ENERGY CORP 6.5% 15/03/2021	USD	115,000
	TRANSDIGM INC 5.5% 15/10/2020	USD	225,000	221,250.00	VALEANT PHARMACEUTICALS 5.5% 01/03/2023	USD	455,000	435,403.40	
	TRANSDIGM INC 6.5% 15/05/2025	USD	160,000	154,928.89		VRX ESCROW CORP 5.875% 15/05/2023	USD	662,000	655,290.35
	UNIVISION COMMUNICATIONS 5.125% 15/02/2025	USD	220,000	207,934.38	VRX ESCROW CORP 6.125% 15/04/2025	USD	200,000	197,757.71	
	UNIVISION COMMUNICATIONS 5.125% 15/05/2023	USD	245,000	238,683.59	ケイマン諸島	NEPTUNE FINCO CORP 10.875% 15/10/2025	USD	935,000	949,025.00
	US AIRWAYS 2012-2B 6.75% 03/06/2021	USD	200,000	195,592.80			TRANSOCEAN INC VAR 15/10/2022	USD	113,000
	USA 0% 07/01/2016	USD	955,000	954,997.14	日本	SOFTBANK 4.5% 15/04/2020	USD	200,000	200,125.00
	UTILITY SERVICES ASSOCIATES 16/10/20	USD	261,116	261,443.18			パミュューダ INTELSAT JACKSON 7.25% 15/10/2020	USD	500,000
	UUNITED RENTALS INC 4.625% 15/07/2023	USD	100,000	98,588.54	NCLH CORP LTD 5.25% 15/11/2019	USD	155,000	161,830.46	
	WALTER ENERGY INC 8.5% 15/04/2021 DEFAULTED	USD	290,000	2,175.00	フランス	NUMERICABLE GROUP SA 4.875% 15/05/2019	USD	400,000	388,437.50
	WALTER ENERGY INC 9.5% 15/10/19 DEFAULTED	USD	400,000	143,000.00	マージナル諸島	DRILLSHIPS FIN 03/21	USD	66,649	40,672.85
	WALTER ENERGY INC VAR 01/04/2020 DEFAULTED	USD	509,850	7,647.75	ルクセンブルク	ALTICE FINANCING SA 6.625% 15/02/2023	USD	200,000	202,186.11
	WELLCARE HEALTH 5.75% 15/11/2020	USD	247,000	263,132.19	ALTICE SA 7.625% 15/02/2025	USD	120,000	112,498.33	
	WHITING PETROLEUM CORP 5% 15/03/2019	USD	470,000	412,229.17	ALTICE US FINANCING SA 7.75% 15/07/2025	USD	245,000	222,521.25	
	WINDSTREAM 6.375% 01/08/2023	USD	90,000	66,131.81	COVERIS HOLDINGS SA 7.875% 01/11/2019	USD	200,000	197,018.75	
WPX ENERGY 5.25% 15/09/2024	USD	160,000	129,950.00	INTELSAT 7.5% 01/04/2019	USD	150,000	146,594.79		
WR GRACE & CO 5.125% 01/10/2021	USD	80,000	81,238.61	MALLINCKRODT FIN SB 5.625% 15/10/2023	USD	135,000	123,651.57		
ZF NA CAPITAL 4.5% 29/04/2022	USD	305,000	296,269.38	NIELSEN CO LUX 5.5% 01/10/2021	USD	325,000	335,512.85		
ZFS FINANCE USA TRUST TF/TV 15/12/2065	USD	200,000	205,412.50						

(注1) 額面金額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。

USD (米ドル)

(2) 株式

(2015年9月30日現在)

銘柄		株数	通貨	米ドル換算評価額
アメリカ	ENTEGR EQUITY	1,175	USD	278,960.86
	MACH GEN GP LLC 15	12,557	USD	694,822.76

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD (米ドル)

## Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド

決算日 2015年6月30日

(計算期間：2014年7月1日～2015年6月30日)

「Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド」の毎月分配クラス（ユーロ建）は、「Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド」にて既存の他のクラスと合わせた合同運用が行われています。

「Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド」は毎年6月30日を決算日としており、当該運用報告書の作成時点において入手可能な2015年6月30日を基準日とするデータおよび年次報告書（監査済み）に基づき、委託会社が抜粋・翻訳・作成したものです。

開示情報につきましては、各クラス別のものがないため、「Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド」を掲載しております。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	ルクセンブルク籍会社型投資信託（ユーロ建）	
投資方針	主として欧州の高利回り社債に投資することにより、高水準の金利収入とキャピタル・ゲインの獲得を目指し、収益性を重視した運用を行います。	
収益分配方針	原則として、毎月分配します。	
ファンドの関係法人	運用会社	アムンディ アセットマネジメント（※）
	管理会社	アムンディ・ルクセンブルク・エス・エー
	保管銀行	CACEIS・バンク・ルクセンブルク・エス・エー
費用	運用報酬等	年率0.60%（毎月分配クラス）
	申込手数料	ありません。

（※）2015年11月12日付で「アムンディ」から「アムンディ アセットマネジメント」へ社名変更しました。

## ■費用の明細

項目	当期
	ユーロ
(a) 運用報酬	6,566,043
(b) 成功報酬	7,744
(c) 管理費用等	2,404,815
(d) その他の費用	1,159,489
合計	10,138,091

## ■純資産計算書

2015年6月30日現在

項目	当期末
	ユーロ
<b>資産合計</b>	<b>1,378,449,987</b>
有価証券	1,312,909,282
預金	9,898,123
未収利息	23,244,561
有価証券売却未収入金	1,067,399
未収追加設定金	26,342,146
スワップ取引評価勘定	4,988,476
<b>負債合計</b>	<b>12,973,976</b>
借入金	3,170,117
未払解約金	5,467,701
為替予約取引評価勘定	867,926
未払運用報酬	2,171,140
その他の負債	1,297,092
<b>純資産</b>	<b>1,365,476,011</b>

(注) 各項目の金額の整数未満を四捨五入しているため、資産合計および負債合計並びに純資産が一致しない場合があります。

## ■有価証券明細

## (1) 公社債

(2015年6月30日現在)

銘柄		通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額	銘柄		通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額	
アイルランド	ARDAGH PACK 9.25% 15/10/2020	EUR	1,341,000	1,447,302.19	イギリス	BOPARAN FIN 5.25% 15/07/19	GBP	1,650,000	2,235,139.22	
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS 4.25% 15/01/2022	EUR	6,420,000	6,497,034.65		BOPARAN FINANCE 5.2% 15/07/2021	GBP	800,000	1,048,344.98	
	EIRCOM FINANCE 9.25% 15/05/2020	EUR	1,600,000	1,754,500.00		BOPARAN FINANCE PLC 4.375% 15/07/2021	EUR	2,110,000	1,963,699.34	
	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO 2.75% 01/02/2025	EUR	1,300,000	1,230,431.94		ECO BAT FINANCE PLC 7.75% 15/02/2017	EUR	200,000	200,612.50	
	SMURFIT KAPPA ACQUISITION 3.25% 01/06/2021	EUR	2,750,000	2,809,037.15		GKN HOLDINGS PLC 5.375% 19/09/2022	GBP	570,000	913,231.45	
	SMURFIT KAPPA ACQUISITION 4.125% 30/01/2020	EUR	1,200,000	1,301,025.00		HOUSE OF FRASER 8.875% 15/08/2018	GBP	1,863,000	2,830,543.12	
	アメリカ	CEMEX FINANCE LLC 5.25% 01/04/2021	EUR	3,689,000		3,829,658.50	HSBC HOLDINGS TF/TV PERPETUAL	EUR	3,840,000	3,904,981.57
		FRESENIUS US FINANCE II INC 4.25% 01/02/2021	USD	850,000		784,880.85	INEOS FINANCE PLC 4% 01/05/2023	EUR	4,550,000	4,350,669.56
		HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 4.25% 01/04/2025	EUR	750,000		700,968.75	INTERNATIONAL GAME TECH 4.125% 15/02/2020	EUR	5,400,000	5,430,768.75
		HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.125% 15/04/2021	EUR	1,800,000		1,873,218.75	INTERNATIONAL GAME TECH 4.75% 15/02/2023	EUR	5,870,000	5,761,970.80
IMX HEALTH INC 4.125% 01/04/2023		EUR	3,800,000	3,709,987.50	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE 5.75% 07/04/2021	EUR	2,957,000	2,998,979.70		
IRON MOUNTAIN 6.125% 15/09/22		GBP	3,870,000	5,705,304.74	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO 3.875% 01/03/2023	GBP	2,800,000	3,838,157.95		
JARDEN CORP 3.75% 01/10/2021		EUR	4,000,000	4,176,885.25	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 5% 15/02/2022	GBP	3,500,000	5,170,633.07		
LYNX I CORP 6% 15/04/2021		GBP	7,849,000	10,494,692.99	LLOYDS BANKING TF/TV PERPETUAL	GBP	2,006,000	2,853,804.62		
LYNX II CORP 7% 15/04/23		GBP	5,000,000	7,619,333.29	LLYODS BANKING GROUP TF/TV PERPETUAL	EUR	1,665,000	1,723,074.70		
MPT OPER PARTNERSP 5.75% 01/10/2020		EUR	1,005,000	1,089,636.35	MERLIN ENTERTAINMENTS PL 2.75% 15/03/2022	EUR	1,700,000	1,629,985.97		
PSPC ESCROW CORP 6% 01/02/2023	EUR	1,650,000	1,707,860.00	MOY PARK BONDCO PLC 6.25% 29/05/2021	GBP	3,040,000	4,421,428.63			
US COAT ACQ / FLASH DUTCH 5.75% 01/02/21	EUR	750,000	803,473.96	NEW LOOK SECURED ISSUER 6.5% 01/07/2022	GBP	6,130,000	8,402,485.47			
VWR FUNDING INC 4.625% 15/04/2022	EUR	4,700,000	4,581,112.85	NEW LOOK SENIOR ISSUER PLC 8% 01/07/2023	GBP	700,000	964,688.16			
ZF NA CAPITAL 2.25% 26/04/2019	EUR	3,000,000	2,989,303.28	OLD MUTUAL TF/TV PERP	EUR	1,725,000	1,786,707.98			
ZF NA CAPITAL 2.75% 27/04/2023	EUR	3,600,000	3,415,711.48	OLD MUTUAL TF/TV PERPETUAL	GBP	886,000	1,276,083.05			
イギリス	ANGLIAN WATER OSPREY FIN 7% 31/01/2018	GBP	1,100,000	1,721,566.57	OTE PLC 7.875% 07/02/2018	EUR	4,599,000	4,387,944.65		
	ANGLIAN WATER OSPREY FINANCE 5% 30/04/2023	GBP	600,000	844,436.30	PIZZAEXPRESS FINANCING 2 6.625% 01/08/2021	GBP	1,560,000	2,333,268.83		
	ARROW GLOBAL FINANCE 7.875% 01/03/2020	GBP	2,411,000	3,661,954.04	PRIORY GROUPE LTD 7% 15/02/2018	GBP	800,000	730,823.90		
	BAKKAVOR FINANCE 2 PLC 8.25% 15/02/2018	GBP	1,950,000	1,704,454.50	R&R ICE CREAM PLC 5.5% 15/05/2020	GBP	4,427,000	6,393,357.87		
	BARCLAYS PLC TF/TV PERPETUAL	EUR	6,790,000	6,804,994.58	ROYAL BANK OF SCOTLAND TF/TV 22/09/2021	EUR	4,500,000	4,762,449.74		

銘柄		通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額	銘柄	通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額		
イギリス	ROYAL BANK SCOTLAND GRP PLC TF/TV 25/03/2024	EUR	7,660,000	7,879,744.26	イタリア	INTESASANPAOLOSPATVPERP	EUR	4,500,000	5,049,893.85	
	ROYAL BANK TF/TV PERPETUAL	EUR	3,850,000	4,323,708.94		INTESASANPAOLOSPATVPERP	EUR	1,150,000	1,229,277.92	
	TESCO 6.125% 24/02/22 *GBP	GBP	6,620,000	10,310,425.37		RHINO BONDCO SPA 7.25% 15/11/2020	EUR	3,170,000	3,403,827.13	
	TESCO CORP TREASURY 2.5% 01/07/2024	EUR	1,700,000	1,637,677.16		SALINI COSTRUTTORI 6.125% 01/08/2018	EUR	1,200,000	1,369,944.16	
	TESCO CORP TREASURY SERV 1.375% 01/07/2019	EUR	1,600,000	1,568,592.53		SNAI SPA 7.625% 15/06/2018	EUR	3,286,000	3,386,804.90	
	TESCO CORP TREASURY SERV 2.125% 12/11/2020	EUR	920,000	915,412.34		TELE ITA 5.375% 29/01/19 *EUR	EUR	1,100,000	1,252,151.52	
	TESCO PLC 5% 24/0303/2023	GBP	1,400,000	2,016,920.84		TELE ITA 6.375% 24/06/19	GBP	550,000	841,784.60	
	THOMAS COOK 7.75% 15/06/2020	EUR	6,948,000	7,373,392.46		TELECOM ITALIA 5.875% 19/05/23	GBP	4,800,000	7,171,223.74	
	THOMAS COOK FINANCE PLC 6.75% 15/06/2021	EUR	500,000	521,406.25		TELECOM ITALIA SPA 4% 21/01/2020	EUR	6,034,000	6,554,240.90	
	TWINKLE PIZZA PLC 6.625% 01/08/2021	GBP	800,000	1,196,548.11		UNICREDIT 6.95% 31/10/2022	EUR	4,408,000	5,295,200.15	
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 4.5% 15/01/2025	EUR	870,000	880,005.00		UNICREDIT SPA 6.125% 19/04/2021	EUR	2,650,000	2,953,520.88	
	VIRGIN MEDIA SEC 5.5% 15/01/2025	GBP	800,000	1,045,073.05		UNICREDIT SPA TF/TV PERPETUEL	EUR	5,000,000	4,959,617.39	
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.125% 15/01/2025	GBP	2,650,000	3,765,393.55		UNICREDIT SPA TF-2020 / TV 28/10/2025	EUR	5,900,000	6,557,660.55	
	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 6.25% 28/03/2029	GBP	1,420,000	2,129,440.44		UNIPOLSAI TF/TV PERP	EUR	2,400,000	2,350,829.39	
	VOUGEOT BIDCO 7.875% 15/07/2020	GBP	1,310,000	2,020,396.94		SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.375% 01/04/2022	EUR	5,680,000	5,444,812.50	
	WILLIAM HILL PLC 4.25% 05/06/20	GBP	5,348,000	7,495,665.23		WIENERBERGER 4% 17/04/20	EUR	1,683,000	1,803,488.38	
	イタリア	ASSICURAZI TF/TV PERP	GBP	3,600,000		5,259,170.24	オーストリア	EUR	3,101,000	3,169,920.36
		ASTALDI SPA 7.125% 01/12/20	EUR	5,039,000		5,320,476.44	オランダ	EUR	4,548,000	4,811,109.38
		BANCO POPOLARE 3.5% 14/03/19	EUR	10,050,000		10,427,959.08	CABLE COMM SYST NV 7.5% 01/11/2020	EUR	2,900,000	2,845,081.25
		BUZZI UNICEM 6.25% 28/09/2018	EUR	3,448,000		4,024,181.63	DARLING GLOBAL FINANCE 4.75% 30/05/2022	EUR	1,700,000	1,732,894.77
CERVED TECHNOLOGIES 6.375% 15/01/2020		EUR	932,000	998,841.88	DEUTSCHE ANN FIN BV FRN PERP	EUR	1,100,000	1,152,453.19		
CERVED TECHNOLOGIES 8% 15/01/21		EUR	500,000	554,583.33	DEUTSCHE ANNINGTON FINANCE BV 4.625% 08/04/2074	EUR	1,100,000	1,152,453.19		
ENEL SPA TF/TV 10/01/2074		EUR	11,228,000	12,579,391.47	EDP FINANCE 8.625% 04/01/2024	GBP	1,100,000	2,119,408.40		
ENEL SPA TF/TV 15/01/2075		EUR	1,000,000	1,067,739.73	EDP FINANCE BV 5.25% 14/01/21	USD	1,850,000	1,789,343.40		
ENEL TF/TV 15/09/2076		GBP	2,600,000	3,985,873.85	FRESENIUS 4% 01/02/2024	EUR	1,000,000	1,122,761.56		
FINMECCANI 4.875% 24/03/2025 *EUR		EUR	800,000	860,685.82	FRESENIUS FINANCE 3% 01/02/21	EUR	2,357,000	2,484,081.58		
INTESA SANPAOLO 5.15% 07/20	EUR	500,000	568,363.73	FRESENIUS FINANCE 4.25% 15/04/2019	EUR	3,519,000	3,883,336.73			
INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	EUR	5,150,000	6,357,304.62	GAS NATURAL FENOSA TF-2022 / TV PERPETUEL	EUR	6,200,000	6,321,417.70			
INTESASANPAOLOSPA6.625%13/09/2023	EUR	8,200,000	10,173,231.49	GENER FIN TF/TV PERP	EUR	1,150,000	1,197,514.05			
				GENERALI FINANCE BV TF/TV PERPETUAL	EUR	11,000,000	10,795,673.19			

## Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド

銘柄		通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額	銘柄		通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額	
オランダ	GRP ISOLUX CORSAN 6.625% 15/04/2021	EUR	4,131,000	3,361,816.41	オランダ	SCHAEFFLER FINANCE BV 3.5% 15/05/2022	EUR	2,603,000	2,620,895.63	
	GRUPO ANTOLIN DUTCH BV 4.75% 01/04/2021	EUR	4,600,000	4,723,018.06		SCHAEFFLER FINANCE BV 4.25% 15/05/2018	EUR	2,460,000	2,519,193.75	
	GRUPO ANTOLIN DUTCH BV 5.125% 30/06/2022	EUR	1,140,000	1,159,170.84		SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018	EUR	2,150,000	2,283,044.69	
	HERTZ HOLDGS NETHERLANDS 4.375% 15/01/19	EUR	3,120,000	3,177,882.50		SELECTA GROUP BV 6.5% 15/06/2020	EUR	500,000	482,604.17	
	ING GROEP NV 6% PERP 31/12/2049	USD	1,750,000	1,572,822.05		SM MTH AUTO GRP 4.125% 15/07/2021	EUR	5,640,000	5,797,402.53	
	KONINKLIJKE KPN VAR PERPETUAL	EUR	6,110,000	6,782,079.08		TELEFONICA EUROP BV TF/TV PERPETUAL	EUR	9,500,000	11,538,107.88	
	LGE HOLDCO VI 7.125% 15/05/2024	EUR	6,625,000	7,418,385.16		TELEFONICA EUROPE BV TF/TV PERPETUAL	EUR	4,600,000	5,269,315.75	
	OI EUROPEAN GP 6.75% 15/09/2020	EUR	4,530,000	5,353,893.75		TELEFONICA EUROPE BV TF/TV PERPETUAL	GBP	3,600,000	5,539,487.61	
	OI EUROPEAN GROUP BV 4.875% 31/03/2021	EUR	1,000,000	1,071,187.50		TELEFONICA EUROPE BV TF/TV PERPETUAL	EUR	600,000	631,515.42	
	PETROBAS 4.875% 07/03/2018	EUR	7,300,000	7,472,284.55		THYSSENKR 8.5% 25/02/16 *EUR	EUR	1,000,000	1,079,189.59	
	PETROBRAS 3.75% 14/01/2021	EUR	2,300,000	2,168,685.03		UPC HOLDING BV 6.375% 15/09/2022	EUR	6,155,000	6,715,682.03	
	PETROBRAS GBL FINANCE 2.75% 15/01/2018	EUR	4,700,000	4,570,791.59		UPC HOLDING BV 6.75% 15/03/23	EUR	2,762,000	3,051,146.88	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE 3.25% 01/04/2019	EUR	7,416,000	7,095,071.14		ZIGGI SECURED FINANCE BV 3.75% 15/01/2025	EUR	3,950,000	3,896,510.42	
	PETROBRAS INTL 5.875% 07/03/2022	EUR	1,000,000	1,029,547.70		ZIGGO BOND FINANCE BV 4.625% 15/01/2025	EUR	700,000	706,579.51	
	PHOENIX PIB DUTCH FINANCE 3.625% 30/07/21	EUR	1,900,000	2,014,514.04		ガーンジー	CSG GUERNSEY I LTD FRN 24/02/2041	USD	1,692,000	1,633,735.95
	PHOENIX PIB DUTCH HOLDING 3.125% 27/05/2020	EUR	1,200,000	1,214,883.61			カナダ	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	EUR	3,531,000
	POLISH TELEV 11% 15/01/2021	EUR	1,325,000	1,633,614.58		VRX ESCROW CORP 4.5% 15/05/2023		EUR	6,800,000	6,664,170.00
	PORTUGAL TEL FIN 4.625% 08/05/20	EUR	6,498,000	6,411,559.73		クロアチア ケイマン諸島	AGROKOR 9.125% 01/02/2020	EUR	5,430,000	6,124,319.77
	PORTUGAL TELECOM 5.875% 17/04/2018	EUR	2,600,000	2,734,623.88			MEDI-PARTENAIRE 7% 15/05/20	EUR	2,933,000	3,134,643.75
	PORTUGAL TELECOM INTER 5% 04/11/2019	EUR	600,000	629,971.64		ジャージー	ASTON MARTIN 9.25% 15/07/18	GBP	2,949,000	4,401,524.89
RABOBANK NEDERLAND 5.5% PERP	EUR	4,500,000	4,545,676.23	AVIS BUDGE FINANCE PLC 6% 01/03/21	EUR		4,172,000	4,452,914.67		
REPSOL INTL FINANCE PERP 31/12/2049	EUR	2,650,000	2,583,807.79	HASTINGS INSR GR FIN 8% 21/10/2020	GBP	2,057,000	3,115,906.64			
REPSOL INTL FINANCE VAR 25/03/2075	EUR	4,650,000	4,346,988.47	HBOS CAP FUNDING TF/TV PERP	GBP	1,752,000	2,640,664.01			
SCHAEFFLER 5.75% 15/11/2021 PAY IN KIND	EUR	1,100,000	1,166,701.25	スイス	CREDIT SUISSE 5.75% 18/09/2025	EUR	1,880,000	2,176,188.85		
SCHAEFFLER FINANCE BV 2.5% 15/05/2020	EUR	1,000,000	983,167.22		UBS GROUP AG PERP 31/12/2049	EUR	2,600,000	2,692,933.39		
SCHAEFFLER FINANCE BV 3.25% 15/05/2019	EUR	5,169,000	5,215,844.06	スウェーデン	EILEME 2 AB 11.75% 31/01/2020	EUR	2,851,000	3,293,270.88		
SCHAEFFLER FINANCE BV 3.25% 15/05/2025	EUR	1,550,000	1,474,603.95		NORCELL SWEDEN HOLDING 10.75% 29/09/19	EUR	1,000,000	718,498.26		



## Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド

銘柄		通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額	銘柄		通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額
スウェーデン	NORDEA BANK AB PERP 31/12/2049	USD	3,000,000	2,618,120.62	ドイツ	THYSSENKRUPP AG 2.5% 25/02/2025	EUR	2,400,000	2,272,947.95
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB PERP 31/12/2049	USD	4,100,000	3,638,774.53		THYSSENKRUPP AG 4% 27/08/2018	EUR	9,146,000	10,048,196.52
	SWEBANK AB VAR 31/12/2049 PERP	USD	3,400,000	3,066,877.78		TRIONISTA HOLDGCO 30/04/20	EUR	1,736,000	1,806,886.67
	TVN FINANCE CORP 7.375% 15/12/2020	EUR	5,101,000	5,591,067.95		TRIONISTA TOPCO 6.875% 30/04/21	EUR	2,400,000	2,559,500.00
	VERISURE HOLDING AB 8.75% 01/09/2018	EUR	2,403,000	2,604,668.44		UNITY MEDIA KABELKW GMBH 3.75% 15/01/2027	EUR	5,250,000	5,123,125.00
	VOLVO TREASURY AB VAR 10/03/2078	EUR	900,000	911,107.38		UNITYMEDIA 6.25% 15/01/29	EUR	3,580,000	4,125,577.08
	VOLVO TREASURY AB VAR 10/06/2075	EUR	8,230,000	8,261,233.52		UNITYMEDIA HESSEN 5.5% 15/09/2022	EUR	7,012,000	6,822,237.75
	ABENGOA 8.875% 05/02/18	EUR	5,017,000	5,422,105.33		UNITYMEDIA HESSEN 5.625% 15/04/23	EUR	400,000	391,668.75
	ABENGOA FINANCE SAU 6% 31/03/2021	EUR	1,300,000	1,225,276.00		UNITYMEDIA HESSEN 5.75% 15/01/2023	EUR	4,739,000	4,697,385.66
	ABENGOA FINANCE SAU 7% 15/04/2020	EUR	2,300,000	2,210,108.33		UNITYMEDIA HESSEN NRW 4% 15/01/2025	EUR	1,490,000	1,551,752.22
ALMIRALL SA 04/01/2021	EUR	3,415,000	3,582,632.20	WEPA HYGIENEPRODUKTE 6.5% 15/05/2020	EUR	1,328,000	1,431,746.02		
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG PERP 31/12/2049	EUR	5,800,000	5,825,735.92	日本	SOFTBANK CORP 4.625% 15/04/2020	EUR	2,886,000	3,144,745.53	
BANCO SANTANDER TF/TV PERP	EUR	4,700,000	4,632,625.50	ノルウェー	DNB BANK ASA VAR PERPETUAL 31/12/2049	USD	2,520,000	2,246,364.21	
CAMPOFRIO FOOD GROUP SA 3.375% 15/03/2022	EUR	5,200,000	5,178,665.70	LOCK AS 7% 15/08/2021	EUR	3,540,000	3,827,625.00		
CELANESE US 3.25% 15/10/19	EUR	2,100,000	2,156,218.75	SILK BIDCO 7.5% 01/02/2022	EUR	1,370,000	1,440,212.50		
EMPARK FUNDING SA 6.75% 15/12/2019	EUR	700,000	759,368.75	フィンランド	STORA ENSO 5.5% 07/03/2019	EUR	2,945,000	3,318,371.28	
NH HOTELES SA 6.875% 15/11/2019	EUR	750,000	824,882.81	ブラジル	TELENET FINANCE LUX 6.375% 15/11/2020	EUR	250,000	262,567.19	
OBRASCON HUARTE 7.625% 15/03/2020	EUR	1,836,000	1,748,185.07	フランス	ACCOR SA TF-2020 / TV PERPETUAL	EUR	6,000,000	5,982,000.00	
チェコ	CE ENERGY 7% 01/02/2021	EUR	1,700,000	1,800,252.78	AREVA 3.25% 04/09/2020	EUR	1,200,000	1,209,171.95	
デンマーク	DANSKE BANK 5.875% PERP	EUR	3,560,000	3,635,187.12	AREVA 3.5% 22/03/21 *EUR	EUR	5,900,000	5,882,670.77	
	TDC A/S TF-2021/TV 26/02/3015	EUR	4,050,000	3,940,408.66	AREVA 4.375% 06/11/19	EUR	650,000	691,742.79	
ドイツ	COMMERZBANK AG 7.75% 16/03/2021	EUR	8,600,000	10,446,939.05	AREVA 4.875% 23/09/2024	EUR	4,500,000	4,857,341.67	
	COMMERZBANK AG 8.125% 19/09/23	USD	3,200,000	3,408,925.18	AREVA SA 3.125% 20/03/2023	EUR	800,000	759,967.21	
	DEUTSCHE RASTSTATTEN 6.75% 30/12/20	EUR	2,171,000	2,322,970.00	ARKEMA SA TV PERPETUAL	EUR	5,100,000	5,357,842.87	
	HEIDELBERGCEMENT 8.5 31/10/19	EUR	5,289,000	6,791,957.50	BNP PARIBAS 6.125% PERP 31/12/2049	EUR	4,700,000	4,727,474.07	
	TECHEM ENERGY 7.875% 01/10/2020	EUR	3,716,000	4,111,080.48	BNP PARIBAS TF/TV PERPETUAL	EUR	2,800,000	2,766,596.00	
	TECHEM GMBH 6.125% 01/10/2019	EUR	2,021,000	2,137,495.21	BPCE TF/TV PERP	EUR	800,000	896,579.31	
	THYSEENKRUPP AG 3.125% 25/10/2019	EUR	2,020,000	2,124,500.41	CASINO GUICHARD TF/TV PERP	EUR	6,700,000	6,959,603.89	
	THYSEENKRUPP AG 1.75% 25/11/2020	EUR	3,050,000	2,973,820.61	CEGEDIM SA 6.75% 01/04/20	EUR	3,762,000	4,097,523.38	
					CERBA EUROPEAN LAB 7% 01/02/20	EUR	6,051,000	6,509,739.76	
					CMA CGM SA 7.75% 15/01/2021	EUR	1,700,000	1,703,801.39	

## Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド

銘柄		通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額	銘柄	通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額		
フランス	CNCEP TF/TV PERP	EUR	2,050,000	2,097,314.84	フランス	NUMERICABLE GROUP SA	EUR	4,324,000	4,447,639.38	
	CNCEP TF/TV PERP	EUR	500,000	522,604.32		5.625% 15/05/2024				
	CNP ASSURANCE TF/TV 05/06/2045	EUR	2,800,000	2,865,215.89		ORANGE TF/TV PERP	EUR	600,000	629,794.93	
	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES VAR 31/12/49	EUR	2,900,000	2,940,310.00		ORANGE TF/TV PERP	EUR	1,200,000	1,284,744.33	
	CREDIT AGRICOLE SA TF/TV PERPETUEL	USD	3,610,000	3,172,271.12		PAPREC HOLDING 5.25% 01/04/2022	EUR	6,000,000	6,216,375.00	
	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	EUR	3,950,000	4,906,062.33		PEUGEOT 7.375% 06/03/2018	EUR	2,750,000	3,195,231.37	
	CREDIT AGRICOLE TF/TV PERPETUAL	EUR	4,176,000	4,215,489.98		PEUGEOT SA 6.5% 18/01/2019	EUR	3,800,000	4,453,574.91	
	CROWN EURO HOLDINGS 4% 15/07/2022	EUR	6,350,000	6,577,600.14		RENAULT SA 3.125% 05/03/2021	EUR	4,318,000	4,695,780.76	
	CROWN EURO HOLDINGS SA 3.375% 15/05/2025	EUR	2,250,000	2,081,601.56		REXEL SA 3.25% 15/06/2022	EUR	4,000,000	3,929,916.67	
	DARTY FIN 5.875% 01/03/21	EUR	2,753,000	2,928,972.14		REXEL SA 5.125% 15/06/2020	EUR	5,178,000	5,485,497.69	
	EDF TF/TV PERPETUAL	GBP	1,100,000	1,620,527.50		SG TF 8.875% 160618/TV PERP	GBP	1,718,000	2,722,427.52	
	EUROPCAR GROUPE SA 5.75% 15/06/2022	EUR	2,800,000	2,864,944.44		SGD GROUP 5.625% 15/04/2019	EUR	1,012,000	1,030,658.75	
	FAURECIA 3.125% 15/06/2022	EUR	6,745,000	6,463,747.55		SOCIETE GENERALE TF/TV PERPETUAL	EUR	4,450,000	5,813,025.86	
	GROUPAMA SA TF/TV PERP 31/12/2049	EUR	2,500,000	2,664,523.84		SOCIETE GENERALE TF/TV PERPETUAL	EUR	3,923,000	3,981,459.77	
	GROUPAMA SA TF/TV PERPETUAL	EUR	3,900,000	4,000,417.01		SOGECAP SA VAR 29/12/2049	EUR	3,400,000	3,265,046.55	
	GROUPAMA TV 27/10/39	EUR	6,850,000	8,005,754.90		SOLVAY FINANCE TF-2019/TV PERP	EUR	1,818,000	1,883,978.15	
	GROUPE SMC P SAS 8.875% 15/06/2020	EUR	4,107,000	4,544,858.11		SOLVAY FINANCE TV PERPETUAL	EUR	1,500,000	1,669,222.40	
	HOMEVI 6.875% 15/08/2021	EUR	5,020,000	5,382,851.88		SPCM SA 2.875% 15/06/2023	EUR	6,750,000	6,353,085.94	
	ITALCEMENTI MULTICPON 19/03/20	EUR	4,375,000	5,013,251.80		THOM EUROPE SAS 7.375% 15/07/2019	EUR	5,010,000	5,379,748.44	
	LA FINANCIERE ATALIAN SA 7.25% 15/01/2020	EUR	1,676,000	1,849,012.08		VEOLIA ENVIRONNEMENT SA FRN PERPETUAL	GBP	1,000,000	1,430,989.51	
	LABCO SAS 8.5% 15/01/2018	EUR	1,604,000	1,726,639.17		VEOLIA ENVIRONNEMENT TF/TV PERPETUAL	EUR	5,900,000	6,189,801.23	
	LABEYRIE FINE 5.625% 15/03/2021	EUR	4,234,000	4,466,473.06		ベルギー	EUR	4,060,000	4,001,176.23	
	LAFARGE MULTICPON 29/11/18	EUR	6,300,000	7,409,851.84		KBC GROEP NV TF/TV PERPETUAL	EUR	1,000,000	1,053,937.50	
LAFARGE SA 4.75% 30/09/2020	EUR	7,995,000	9,526,925.13	ONTEX GROUP 4.75% 15/11/2021	EUR	1,200,000	1,243,078.49			
LAFARGE SA 5.875% 09/07/2019	EUR	5,597,000	6,891,330.71	ポルトガル	EUR	2,500,000	2,531,485.62			
LOXAM SAS 7.375% 24/01/2020	EUR	1,770,000	1,901,591.49	BANCO ESPERITO SANTO 4.75% 15/01/2018	EUR	1,600,000	1,562,081.97			
NATIXIS TF/TV PERP	EUR	1,200,000	1,355,328.72	BANCO ESPERITO 4% 21/01/19	EUR	1,100,000	1,158,628.63			
NEXANS 5.75% 02/05/17 *EUR	EUR	1,150,000	1,223,817.49	BANCO ESPERITO SANTO S. A 2.625% 08/05/2017	EUR	1,600,000	1,562,081.97			
NOVAFIVES SAS 4.5% 30/06/2021	EUR	4,050,000	3,943,181.25	PORTUCEL 5.375% 15/05/2020	EUR	1,100,000	1,158,628.63			
NOVALIS SAS 3% 30/04/2022	EUR	8,600,000	8,335,263.33	メキシコ	EUR	2,000,000	1,950,451.39			
NUMERICABLE 5.375% 15/05/2022	EUR	4,943,000	5,116,777.34	CEMEX SAB DE CV 4.375% 05/03/2023	EUR	1,300,000	1,332,823.19			
				CEMEX SAB DE CV 4.75% 11/01/2022	EUR	600,000	542,410.32			
				CEMEX SAB DE CV 6.125% 05/05/2025	USD	2,262,000	2,452,212.21			
				ルクセンブルク	EUR	2,262,000	2,452,212.21			
				ALBEA BEAUTY HOLDINGS SA 8.75% 01/11/19	EUR	2,262,000	2,452,212.21			

## Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド

銘柄		通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額	銘柄	通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額	
ルクセンブルク	ALTICE FINANCING 8% 15/12/2019	EUR	1,000,000	1,063,333.33	ルクセンブルク	GATEGROUP FIN 6.75% 01/03/2019	EUR	1,329,000	1,013,184.51
	ALTICE FINANCING SA 5.25% 15/02/2023	EUR	3,200,000	3,284,133.33		GAZ CAPITA 6.605% 02/18 *EUR	EUR	3,109,000	3,347,713.28
	ALTICE FINANCING SA 6.5% 15/01/2022	EUR	1,500,000	1,638,437.50		GAZPROM 3.389% LPN 20/03/20	EUR	800,000	755,155.80
	ALTICE SA 7.25% 15/05/2022	EUR	11,035,000	11,445,364.06		GAZPROM CAPITAL 3.7% 25/07/2018	EUR	2,900,000	2,931,365.68
	ARCELORMITTAL 2.875% 06/07/2020	EUR	1,500,000	1,512,652.40		GAZPROM OAO 3.6% 26/02/2021	EUR	2,600,000	2,441,998.36
	ARCELORMITTAL 3% 09/04/2021	EUR	4,900,000	4,785,777.63		GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.755% 15/03/2017	EUR	4,450,000	4,493,288.41
	ARCELORMITTAL 3% 25/03/2019	EUR	3,500,000	3,536,577.87		GCS HOLDCO 6.5% 15/11/2018	EUR	1,365,000	1,420,453.13
	ARCELORMITTAL 3.125% 14/01/2022	EUR	3,000,000	2,937,983.84		GESTAMP FUND LUX 5.875% 31/05/2020	EUR	5,189,000	5,434,936.98
	ARDAGH FINANCIAL HOLDINGS SA 8.375% PIK 15/06/2019	EUR	417,030	425,816.65		HEIDELBERGCEMENT 7.50% 03/04/20	EUR	11,315,000	14,280,944.38
	CIRSA FUNDING LUX 8.75% 15/05/18	EUR	2,020,000	1,476,063.84		HELLAS II TV 15/01/15 DEFAULTED	EUR	7,474,000	112,110.00
	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG 5.875% 15/05/2023	EUR	5,980,000	5,823,996.75		INEOS GROUP HOLDINGS SA 5.75% 15/02/2019	EUR	4,166,000	4,297,489.38
	CNH 2.875% 27/09/2021	EUR	2,540,000	2,560,582.28		INEOS GRP 6.5% 15/08/2018	EUR	2,800,000	2,927,050.00
	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 2.75% 18/03/2019	EUR	3,100,000	3,138,949.04		KION FINANCE SA 6.75% 15/02/2020	EUR	1,473,000	1,591,300.31
	CONVATEC HEALTHCARE 10.875% 15/12/18	EUR	1,000,000	1,057,031.25		MAGNOLIA BC 9% 01/08/2020	EUR	4,050,000	4,453,987.50
	DUPRY FINANCE SCA 4.5% 15/07/2022	EUR	4,170,000	4,361,190.33		MATTERHORN TELECOM SA 3.875% 01/05/2022	EUR	6,850,000	6,539,775.87
	ELIOR FINANCE & CO SCA 6.5% 01/05/2020	EUR	2,966,000	2,088,210.24		MATTHORN TEL HLD 4.875% 01/05/2018	EUR	1,250,000	1,211,341.15
	FIAT FINANCE & TRADE 4.75% 15/07/2022	EUR	7,900,000	8,635,078.77		ONEX WIZARD AC II 7.75% 15/02/2023	EUR	2,600,000	2,784,181.11
	FIAT FINANCE & TRADE 6.75% 14/10/2019	EUR	10,877,000	12,851,689.55		PICARD BONDCO 7.75% 01/02/2020	EUR	6,200,000	6,818,983.89
	FIAT FINANCE & TRADE 7.75% 17/10/2016	EUR	1,000,000	1,119,606.16		PLAY FINANCE 2 5.25% 01/02/2019	EUR	4,857,000	5,093,191.86
	FIAT FINANCE & TRADE LTD SA 6.25% 09/03/2018	EUR	7,535,000	8,453,610.30		PLAY FINANCE 2 SA 6.5% 01/08/2019	EUR	2,400,000	2,566,014.67
	FIAT FINANCE & TRADE LTD SA 7.375% 08/07/2018	EUR	5,348,000	6,390,600.66		PLAY TOPCO 7.75% 28/02/20	EUR	1,900,000	1,992,651.39
	FIAT FINANCE AND TRADE LTD S.A 4.75% 22/03/2021	EUR	2,700,000	2,872,821.98		TELENET FI 6.625% 02/21 *EUR	EUR	4,045,000	4,339,410.27
	FIAT FINANCE&TRADE 6.625% 15/03/2018	EUR	6,200,000	6,919,498.65		TELENET FIN 6.75% 15/08/2024	EUR	4,095,000	4,581,946.69
	FINDUS BONDCO SA 9.125% 01/07/2018	EUR	2,489,000	2,720,157.23		TELENET FINANCE V 6.25% 15/08/2022	EUR	2,225,000	2,446,804.69
	FINMEC FINANCE SA 4.5% 19/01/2021	EUR	6,672,000	7,245,322.31		TELITA FIN 7.75% 24/01/33 *EUR	EUR	2,364,000	3,140,894.60
	FINNECCANICA FINANCE 5.25% 21/01/2022	EUR	2,000,000	2,246,027.40		UNICREDITO LUXEMB 6% 31/10/17	USD	1,000,000	956,327.41
	FMC FIN 6.5% 15/09/18	EUR	842,000	980,473.92		UNICREDITO TF/TV PERP	EUR	5,410,000	6,191,419.81
	FMC FIN 7 5.25% 15/02/21 *EUR	EUR	4,425,000	5,195,779.69		WIND ACQUISITION FIN 7% 23/04/2021	EUR	10,288,000	10,761,533.78

Amundi Funds ボンド・ユーロ・ハイ・イールド

銘柄		通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額
ルクセンブルク	WIND ACQUISITION FIN SA 4% 15/07/2020	EUR	10,450,000	10,615,458.33
	ZINC CAPITAL 8.875% 15/05/2018	EUR	2,389,000	2,523,963.57

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。  
EUR (ユーロ)、USD (米ドル)、GBP (英ポンド)

(2) 投資証券

(2015年6月30日現在)

銘柄		口数	現地通貨	ユーロ換算評価額
フランス	Amundi 3 M FCP	0.001	EUR	1,059.99
	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	328.541	EUR	6,198,320.21
	AMUNDI TRESO EONIA ISR I C	371.951	EUR	81,845,716.03
ルクセンブルク	AMUNDI ABSOLUTE HIGH YIELD	1,531.639	EUR	1,538,439.48
	STRUCT T HYB BD IEC C.	30,000	EUR	3,066,300.00

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。  
EUR (ユーロ)