

■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・ユーロ高利回り債券ファンド	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。	

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

運用報告書(全体版) 第27作成期

第156期	(決算日	2017年4月12日)
第157期	(決算日	2017年5月12日)
第158期	(決算日	2017年6月12日)
第159期	(決算日	2017年7月12日)
第160期	(決算日	2017年8月14日)
第161期	(決算日	2017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
第26 作成期	150期 (2016年10月12日)	4,410	20	△0.2	23,570	0.3	98.2	7,116
	151期 (2016年11月14日)	4,464	20	1.7	23,957	1.6	98.2	7,098
	152期 (2016年12月12日)	4,766	20	7.2	25,771	7.6	97.9	7,395
	153期 (2017年1月12日)	4,830	20	1.8	26,393	2.4	97.8	7,347
	154期 (2017年2月13日)	4,752	20	△1.2	26,138	△1.0	98.0	7,121
	155期 (2017年3月13日)	4,800	20	1.4	26,526	1.5	98.8	7,034
第27 作成期	156期 (2017年4月12日)	4,577	20	△4.2	25,446	△4.1	98.2	6,661
	157期 (2017年5月12日)	4,838	20	6.1	27,051	6.3	98.2	6,930
	158期 (2017年6月12日)	4,776	20	△0.9	26,835	△0.8	98.3	6,741
	159期 (2017年7月12日)	4,958	20	4.2	28,004	4.4	98.0	6,866
	160期 (2017年8月14日)	4,829	20	△2.2	27,468	△1.9	98.1	6,535
	161期 (2017年9月12日)	4,854	20	0.9	27,767	1.1	97.7	6,522

(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

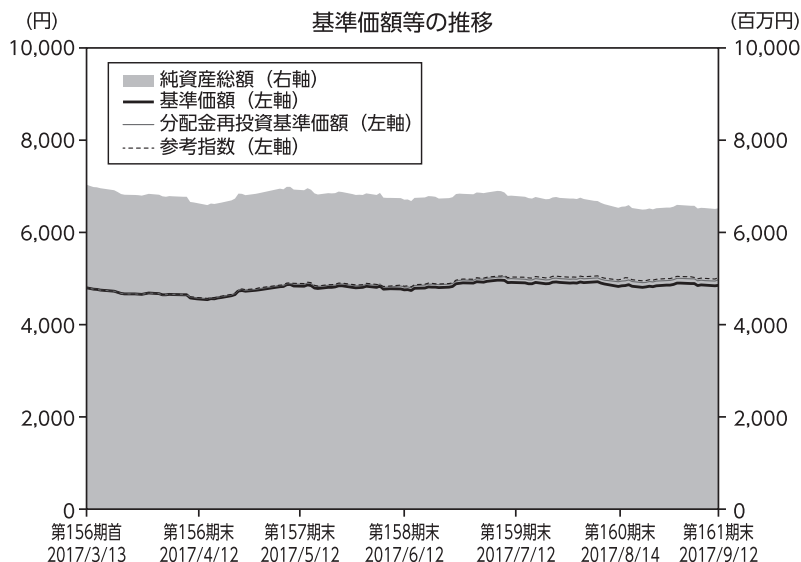
決算期	年 月 日	基準価額		参考指数	騰 落 中 率		投資証券 組入比率
		基準価額	騰 落 率		期 騰	落 率	
第156期	(期 首) 2017年 3月13日	円 4,800	% —	26,526	% —	% 98.8	
	3月末	4,687	△2.4	25,916	△2.3	98.7	
	(期 末) 2017年 4月12日	4,597	△4.2	25,446	△4.1	98.2	
第157期	(期 首) 2017年 4月12日	4,577	—	25,446	—	98.2	
	4月末	4,725	3.2	26,289	3.3	98.2	
	(期 末) 2017年 5月12日	4,858	6.1	27,051	6.3	98.2	
第158期	(期 首) 2017年 5月12日	4,838	—	27,051	—	98.2	
	5月末	4,801	△0.8	26,868	△0.7	98.5	
	(期 末) 2017年 6月12日	4,796	△0.9	26,835	△0.8	98.3	
第159期	(期 首) 2017年 6月12日	4,776	—	26,835	—	98.3	
	6月末	4,905	2.7	27,574	2.8	98.9	
	(期 末) 2017年 7月12日	4,978	4.2	28,004	4.4	98.0	
第160期	(期 首) 2017年 7月12日	4,958	—	28,004	—	98.0	
	7月末	4,902	△1.1	27,794	△0.8	98.3	
	(期 末) 2017年 8月14日	4,849	△2.2	27,468	△1.9	98.1	
第161期	(期 首) 2017年 8月14日	4,829	—	27,468	—	98.1	
	8月末	4,903	1.5	27,898	1.6	98.4	
	(期 末) 2017年 9月12日	4,874	0.9	27,767	1.1	97.7	

(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156期首	4,800円
第161期末	4,854円
既払分配金 (税込み)	120円
騰落率	3.7% (分配金再投資ベース)



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客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・バークレイズUSコーポレート・ハイ・イールド・インデックス2%イシューアークラップとBofAMerill Lynch・ヨーロッパ・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、2017年3月13日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

上昇要因

- ① 作成期を通じて米国ハイイールド債市場は、金利が低下（国債価格は上昇）するとともに、投資家の利回り追求の動きが継続しスプレッド（国債との利回り格差）が縮小しおおむね上昇傾向であったこと
- ② 作成期を通じて欧州ハイイールド債市場は、マクロ経済要因、ファンダメンタルズ（基礎的条件）、テクニカル要因がプラスに寄与しおおむね上昇傾向であったこと
- ③ 4月中旬以降、ユーロ高・円安傾向となったこと

下落要因

- ① 6月末のドラギECB（欧州中央銀行）総裁のタカ派的な発言により、金利が上昇（債券価格は下落）し、スプレッドが拡大したこと
- ② 7月以降、米ドル安・円高傾向となったこと

【投資環境】**<米国ハイイールド債市場>**

当作成期の米国ハイイールド債市場は、金利が低下するとともに、投資家の利回り追求の動きが継続しスプレッドが縮小したため大きく上昇しました。FRB（米連邦準備理事会）は、金融政策の正常化路線を継続し、6月に0.25%の利上げを行いました。このため短期債の利回りは上昇しましたが、インフレ期待が低下したことと、主に海外の投資家による米国国債への需要が引き続き旺盛だったため、長期債利回りは低下しました。また、地政学的リスクの高まりやクレジットのファンダメンタルズの悪化にもかかわらず、利回り追求のため投資資金が流入したことが市場を下支えしました。なかでも金融セクターは、発行額が多いものの投資家のニーズが高く、資本の質が評価されリターンをけん引しました。格付別では、相対的に高い格付の債券が大きく上昇しました。

<欧州ハイイールド債市場>

当作成期の欧州ハイイールド債市場は、マクロ経済要因、ファンダメンタルズ、テクニカル要因がプラスに寄与しました。マクロ面では、ユーロ圏の第2四半期の成長率が2.3%に上方修正するなど堅調な景気回復を裏付けました。欧州企業の収益や自己資本は当作成期に改善するなどファンダメンタルズは堅調です。また、予想デフォルト（債務不履行）率は当作成期に徐々に低下し、2月末の1.92%から7月末には1.54%となりました。テクニカル要因は、当作成期を通じて支援的でした。欧州ハイイールド債ファンドの年初来の資金フローは純流出となりましたが、債券の発行は低水準でECBが量的緩和を今年末まで延長したことから利回り追求の動きが持続しました。このため、欧州ハイイールド債市場は良好なリターンとなりました。

<為替市場>

当作成期は、円に対して米ドルは下落しユーロは上昇しました。米ドル/円為替相場は、1米ドル114円台で始まりました。米国政府内の混乱などで政治的リスクが強まった4月中旬や6月中旬には、1米ドル110円割れまで円高が進みました。7月中旬以降はこれに加えて米国・北朝鮮の軍事衝突の緊張が高まったことで円高が進み、1米ドル110円台で当作成期末を迎えました。それに対し、ユーロ/円為替相場は作成期初を除きおおむねユーロ高・円安傾向となりました。作成期初に122円台で始まったユーロ/円為替相場は、4月のフランス大統領選挙の不透明感から下落しましたが、親EU（欧州連合）のマクロン氏の勝利で安心感が広がり急速に買い戻されました。6月にはECBが金融政策をよりタカ派的に転換するとみられたことからユーロはさらに上昇しました。8月以降は米国・北朝鮮の軍事衝突が懸念されると同時に、米利上げ期待が後退しユーロ高・米ドル安が進行し、131円台で当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>

資産価格が依然としてファンダメンタルズをかなり上回っている環境で、当ファンドは引き続き、規律正しいアプローチを継続しポートフォリオのリスクを削減しました。当ファンドは、上昇局面で金融セクターと電力セクターのポジションを縮小しました。一方で、エネルギー・セクターでは、比較的魅力的なタイミングで有形資産の裏付けがあるディフェンシブなミッドストリーム（原油価格の変動の影響を受けにくいパイプライン銘柄等）のポジションを追加しました。また、E & P（探鉱・生産）では相対的に高い格付の債券を購入しウェイトを拡大しました。このような運用の結果、市場平均を下回ったものの大きなリターンを獲得しました。

(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>

当作成期は、全体的なポートフォリオのポジショニングを維持しました。市場に対する感応度を約1.1とし、市場の上昇の恩恵を得やすいポジションとしました。劣後債（CoCo債、ハイブリッド債券、永久債）へのエクスポージャーをやや強化しました。こうした積極的なポジジョンが奏功し、当ファンドは市場平均をやや上回るリターンを獲得しました。資産クラスのスプレッドが縮小したことに加え、銀行セクターが回復したことから利益を得ました。また、市場全体と比較してパフォーマンスに大幅なマイナスの影響を及ぼしたポジションはありませんでした。

(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>

マクロ経済の内容の割に投資家が過度に楽観的な状況に加え、政治的リスクが高まってきたため、当ファンドは金利とクレジットリスクの両面で慎重姿勢を維持します。クレジット・サイクルが終盤を迎え、記録的な高水準にあるレバレッジが劇的に巻き戻される際にクレジット市場が大きく下落する可能性について、当ファンドは懸念を強めています。さらに、FRBによる金利正常化プロセスの継続に伴い、金利に対する上昇圧力は持続するリスクがあります。このため、当ファンドは参考としている指数よりも短いデュレーションを維持し、質の高いディフェンシブなセクターに対するポジションを取ることで、クレジット・リスクを抑制しています。また、現金等の比率を高水準に維持することで、市場下落時の投資機会を活かす方針です。

(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>

当ファンドは引き続き、欧州ハイイールド債市場に対して強気な姿勢を維持します。特に、ECBが緩和的な姿勢を維持するとみられることから、欧州ハイイールド債市場は足元の緩やかな成長/低金利環境で依然として魅力的です。マクロ面では、ECBは2017年の成長率予測を2%に上方修正するなど見通しは明るいと考えます。期待インフレ率が低水準にとどまっていることが懸念要因ですが、ユーロ圏の回復は順調に進行しています。ECBの緩和的な金融政策や構造改革（スペイン、ギリシャ、イタリア）により、ユーロ圏の経済は全般的に改善しています。こうした状況のなかで、当ファンドは欧州ハイイールド債市場に対し、他資産と比べて魅力的なインカム収入とともに、市場の押し目は潜在的な買いの好機とみています。当ファンドは引き続き市場に対する感応度を約1.1に維持する方針です。金利上昇に対してはやや警戒的な姿勢を維持しています。

(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156期～第161期 (2017年3月14日 ～2017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)	25円 (5) (18) (1)	0.514% (0.108) (0.379) (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)	0.005 (0.005) (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	25	0.519	

期中の平均基準価額は4,820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 (2017年3月14日から2017年9月12日まで)

投資証券

決 算 期		第 156 期 ~ 第 161 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 9	千円 99,833
	(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 —	千ユーロ —	千口 45	千ユーロ 2,231

(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 (2017年3月14日から2017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 (2017年9月12日現在)

外国 (邦貨建) 投資証券

銘 柄		第26作成期末 (第155期末)	第27作成期末 (第161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 325	千口 315	千円 3,173,845
合 計	口 数 ・ 金 額	325	315	3,173,845
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	<48.7%>

(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26作成期末 (第155期末)	第27作成期末 (第161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 567	千口 521	千ユーロ 24,453	千円 3,199,448
合 計	口 数 ・ 金 額	567	521	24,453	3,199,448
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	<49.1%>

(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 (2017年9月12日現在)

項 目	第 27 作 成 期 末 (第 161 期 末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	6,373,293	97.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	184,328	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	6,557,621	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 (3,199,448千円) の投資信託財産総額 (6,557,621千円) に対する比率は48.8%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、2017年9月12日現在における邦貨換算レートは、1ユーロ=130.84円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2017年4月12日)	(2017年5月12日)	(2017年6月12日)	(2017年7月12日)	(2017年8月14日)	(2017年9月12日)現在
	第 156 期 末	第 157 期 末	第 158 期 末	第 159 期 末	第 160 期 末	第 161 期 末
(A) 資 産	6,706,399,077円	6,981,376,499円	6,788,232,408円	6,923,033,584円	6,576,126,308円	6,557,621,428円
コール・ローン等	167,571,286	178,451,414	160,463,275	194,612,612	165,981,100	184,328,156
投資証券(評価額)	6,538,827,791	6,802,925,085	6,627,769,133	6,728,420,972	6,410,145,208	6,373,293,272
(B) 負 債	45,271,112	51,279,218	46,381,461	56,631,600	40,529,698	35,247,579
未払収益分配金	29,105,862	28,646,923	28,230,092	27,699,659	27,067,728	26,874,417
未払解約金	10,324,937	16,812,425	12,011,489	22,968,385	6,921,524	2,691,578
未払信託報酬	5,782,061	5,704,326	5,964,656	5,730,814	6,245,214	5,332,813
未払利息	321	459	378	479	395	505
その他未払費用	57,931	115,085	174,846	232,263	294,837	348,266
(C) 純資産総額(A-B)	6,661,127,965	6,930,097,281	6,741,850,947	6,866,401,984	6,535,596,610	6,522,373,849
元 本	14,552,931,163	14,323,461,777	14,115,046,157	13,849,829,618	13,533,864,379	13,437,208,868
次期繰越損益金	△7,891,803,198	△7,393,364,496	△7,373,195,210	△6,983,427,634	△6,998,267,769	△6,914,835,019
(D) 受益権総口数	14,552,931,163口	14,323,461,777口	14,115,046,157口	13,849,829,618口	13,533,864,379口	13,437,208,868口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,577円	4,838円	4,776円	4,958円	4,829円	4,854円

(注記事項)

作成期首元本額	14,653,656,042円
作成期中追加設定元本額	54,290,753円
作成期中一部解約元本額	1,270,737,927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156期 自2017年3月14日 至2017年4月12日 第159期 自2017年6月13日 至2017年7月12日
 第157期 自2017年4月13日 至2017年5月12日 第160期 自2017年7月13日 至2017年8月14日
 第158期 自2017年5月13日 至2017年6月12日 第161期 自2017年8月15日 至2017年9月12日

項 目	第 156 期	第 157 期	第 158 期	第 159 期	第 160 期	第 161 期
(A) 配 当 等 收 益	76,633,709円	78,905,612円	78,234,255円	79,487,920円	77,952,139円	78,191,446円
受 取 配 当 金	76,641,721	78,915,310	78,244,093	79,496,778	77,962,721	78,201,448
支 払 利 息	△ 8,012	△ 9,698	△ 9,838	△ 8,858	△ 10,582	△ 10,002
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 366,483,454	329,499,436	△ 131,384,822	205,223,562	△ 218,732,931	△ 12,479,716
売 買 益	662,926	333,236,654	1,149,052	274,468,572	2,483,428	37,585,991
売 買 損	△ 367,146,380	△ 3,737,218	△ 132,533,874	△ 69,245,010	△ 221,216,359	△ 50,065,707
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,839,992	△ 5,761,792	△ 6,025,284	△ 5,788,231	△ 6,307,788	△ 5,386,242
(D) 当 期 繰 上 損 益 (A+B+C)	△ 295,689,737	402,643,256	△ 59,175,851	278,923,251	△ 147,088,580	60,325,488
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 4,082,047,395	△ 4,334,059,957	△ 3,900,079,623	△ 3,910,101,947	△ 3,573,299,885	△ 3,718,385,519
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 3,484,960,204	△ 3,433,300,872	△ 3,385,709,644	△ 3,324,549,279	△ 3,250,811,576	△ 3,229,900,571
(配 当 等 相 当 額)	(196,658,609)	(194,351,805)	(192,176,137)	(189,256,176)	(185,599,852)	(184,992,306)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,681,618,813)	(△ 3,627,652,677)	(△ 3,577,885,781)	(△ 3,513,805,455)	(△ 3,436,411,428)	(△ 3,414,892,877)
(G) 計 (D+E+F)	△ 7,862,697,336	△ 7,364,717,573	△ 7,344,965,118	△ 6,955,727,975	△ 6,971,200,041	△ 6,887,960,602
(H) 収 益 分 配 金	△ 29,105,862	△ 28,646,923	△ 28,230,092	△ 27,699,659	△ 27,067,728	△ 26,874,417
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 7,891,803,198	△ 7,393,364,496	△ 7,373,195,210	△ 6,983,427,634	△ 6,998,267,769	△ 6,914,835,019
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 3,484,960,204	△ 3,433,300,872	△ 3,385,709,644	△ 3,324,549,279	△ 3,250,811,576	△ 3,229,900,571
(配 当 等 相 当 額)	(196,658,609)	(194,351,805)	(192,176,137)	(189,256,176)	(185,599,852)	(184,992,306)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,681,618,813)	(△ 3,627,652,677)	(△ 3,577,885,781)	(△ 3,513,805,455)	(△ 3,436,411,428)	(△ 3,414,892,877)
分 配 準 備 積 立 金	1,061,237,742	1,092,855,947	1,120,281,087	1,148,712,408	1,166,421,495	1,203,303,833
繰 越 損 益 金	△ 5,468,080,736	△ 5,052,919,571	△ 5,107,766,653	△ 4,807,590,763	△ 4,913,877,688	△ 4,888,238,281

(注 1) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注 2) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注 3) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

分配金の計算過程

第156期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (70,793,717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 (196,658,609円) および分配準備積立金 (1,019,549,887円) より分配対象収益は1,287,002,213円 (10,000口当たり884円) であり、うち29,105,862円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。

第157期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (77,792,434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 (194,351,805円) および分配準備積立金 (1,043,710,436円) より分配対象収益は1,315,854,675円 (10,000口当たり918円) であり、うち28,646,923円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。

第158期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (72,208,971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 (192,176,137円) および分配準備積立金 (1,076,302,208円) より分配対象収益は1,340,687,316円 (10,000口当たり949円) であり、うち28,230,092円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。

第159期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (77,871,846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 (189,256,176円) および分配準備積立金 (1,098,540,221円) より分配対象収益は1,365,668,243円 (10,000口当たり986円) であり、うち27,699,659円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。

第160期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (71,644,351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 (185,599,852円) および分配準備積立金 (1,121,844,872円) より分配対象収益は1,379,089,075円 (10,000口当たり1,018円) であり、うち27,067,728円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。

第161期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (72,805,204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 (184,992,306円) および分配準備積立金 (1,157,373,046円) より分配対象収益は1,415,170,556円 (10,000口当たり1,053円) であり、うち26,874,417円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期
1万口当たりの分配金(税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しております。

◇分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

【分配原資の内訳】

(単位：円・1万口当たり・税込み)

項 目	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期
	(2017年3月14日 ～2017年4月12日)	(2017年4月13日 ～2017年5月12日)	(2017年5月13日 ～2017年6月12日)	(2017年6月13日 ～2017年7月12日)	(2017年7月13日 ～2017年8月14日)	(2017年8月15日 ～2017年9月12日)
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	(0.435%)	(0.412%)	(0.417%)	(0.402%)	(0.412%)	(0.410%)
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	864	898	929	966	998	1,033

(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》

- ・2017年6月14日付で、「申込受付不可日」の定義および資金借り入れの定義を明確にするため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

TCWファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド

<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2017年9月11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）（2017年9月11日現在）

(1) 株式

銘柄	株数	評価額			
		通貨	現地通貨建金額	米ドル換算金額	
アメリカ	HOMER CITY GENERATION	21,583	USD	431,660.00	431,660.00

(2) 債券

銘柄		利率(%)	通貨	額面金額	米ドル換算評価額	償還年月日	
アメリカ	USA 0% 18/01/2018	—	USD	1,285,000	1,280,385.57	2018/1/18	
	USA 0% 11/01/2018	—	USD	1,190,000	1,185,954.00	2018/1/11	
	USA 0% 04/01/2018	—	USD	1,100,000	1,096,390.90	2018/1/4	
	SPRINT NEXTEL CORP 9% 15/11/2018	9	USD	876,000	968,242.80	2018/11/15	
	DSLA 2007-AR1 2A1A DSLA MORTGAGE LOAN TRUST 19/04/47	—	USD	1,900,000	660,334.41	2047/4/19	
	T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/2023	6.836	USD	590,000	630,217.48	2023/4/28	
	USA 0% 01/02/2018	—	USD	615,000	612,446.52	2018/2/1	
	CSFB 2005-11 1A1 6.50% 25/12/2035	6.5	USD	3,000,000	555,818.32	2035/12/25	
	REYNOLDS GROUP ISS/REYNOLD 5.75% 15/10/20	5.75	USD	475,000	494,389.24	2020/10/15	
	DISH DBS CORP 4.25% 01/04/2018	4.25	USD	465,000	480,177.08	2018/4/1	
	GLP CAP/FIN II 4.375% 01/11/18	4.375	USD	455,000	472,425.87	2018/11/1	
	カナダ	VRX ESCROW CORP 5.875% 15/05/2023	5.875	USD	539,000	470,374.82	2023/5/15
	アメリカ	REYNOLDS GRP ISS FRN 15/07/2021	—	USD	440,000	452,087.80	2021/7/15
	カナダ	1011778 BC 4.25% 15/05/2024	4.25	USD	440,000	449,508.89	2024/5/15
アメリカ	SPRINT SPECTRUM CO LLC 3.36% 20/09/2021	3.36	USD	435,000	443,747.85	2021/9/20	
	CLEAN HARBORS INC 5.125% 01/06/2021	5.125	USD	409,000	423,002.57	2021/6/1	
	DISH DBS 7.875% 01/09/2019	7.875	USD	375,000	413,320.31	2019/9/1	
	FIRST DATA CORPORATION TL 1L 21/04/2024	—	USD	404,191	406,030.15	2024/4/21	
	QINTILES TRANSNATIONAL 4.875% 15/05/2023	4.875	USD	382,000	404,732.18	2023/5/15	
	ルクセンブルク	INTELSAT JACKSON HLDG 5.5% 01/08/2023	5.5	USD	465,000	393,441.67	2023/8/1
	アメリカ	CHURCHILL DOWNS INC 5.375% 15/12/2021	5.375	USD	360,000	379,022.50	2021/12/15
	LEVEL 3 FINANCING INC 6.125% 15/01/2021	6.125	USD	360,000	377,492.50	2021/1/15	
	HCA INC 6.5% 15/02/20	6.5	USD	330,000	360,836.67	2020/2/15	
	HCA INC 4.75% 01/05/2023	4.75	USD	322,000	344,428.19	2023/5/1	
ルクセンブルク	NIELSEN CO LUX 5.5% 01/10/2021	5.5	USD	325,000	343,913.19	2021/10/1	
	アメリカ	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	3.875	USD	333,000	341,609.44	2022/8/1
	DS SERVICES OF AMERICA I 10% 01/09/2021	10	USD	315,000	333,987.50	2021/9/1	
	CROWN AMER CAP CORP V 4.25% 30/09/2026	4.25	USD	318,000	328,019.21	2026/9/30	
	ALTICE US FINANCE I CORP 5.375% 15/07/2023	5.375	USD	310,000	327,995.84	2023/7/15	

(注1) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD (米ドル)

(注2) 額面金額の小数点以下は切捨てです。

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2017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）（2017年9月8日現在）

(1) 債券

銘柄		利率(%)	通貨	額面金額	ユーロ換算評価額	償還年月日
イタリア	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	6.625	EUR	9,200,000	12,042,730.68	2023/9/13
ドイツ	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	1.375	EUR	11,300,000	11,456,955.45	2022/3/3
イギリス	TESCO 6.125% 24/02/22	6.125	GBP	7,620,000	9,926,688.38	2022/2/24
	INTERNATIONAL GAME TECH 4.75% 15/02/2023	4.75	EUR	8,700,000	9,678,008.08	2023/2/15
イタリア	TELECOM ITALIA 5.875% 19/05/23	5.875	GBP	7,000,000	9,275,680.59	2023/5/19
	UNICREDIT 6.95% 31/10/2022	6.95	EUR	7,000,000	8,945,077.53	2022/10/31
フランス	NUMERICABLE GROUP SA 5.625% 15/05/2024	5.625	EUR	8,024,000	8,725,006.73	2024/5/15
ルクセンブルク	FIAT FINANCE & TRADE 4.75% 15/07/2022	4.75	EUR	7,500,000	8,601,281.51	2022/7/15
	WIND ACQUISITION FIN 7% 23/04/2021	7	EUR	7,538,000	8,046,588.86	2021/4/23
フランス	SPIE SA 3.125% 22/03/2024	3.125	EUR	7,500,000	7,960,460.96	2024/3/22
イタリア	TELECOM ITALIA SPA 3.25% 16/01/2023	3.25	EUR	7,000,000	7,902,192.60	2023/1/16
日本	SOFTBANK GROUP CORP 4.75% 30/07/2025	4.75	EUR	7,000,000	7,900,787.22	2025/7/30
イギリス	TESCO PLC 5% 24/03/2023	5	GBP	6,288,000	7,878,732.61	2023/3/24
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5% 15/04/2027	5	GBP	6,600,000	7,787,159.50	2027/4/15
ルクセンブルク	WIND ACQUISITION FIN SA 4% 15/07/2020	4	EUR	7,300,000	7,430,150.89	2020/7/15
	MATTERHORN TELECOM SA 3.875% 01/05/2022	3.875	EUR	6,850,000	7,182,910.95	2022/5/1
オランダ	GAS NATURAL FENOSA TF-2022 / TV PERPETUEL	4.125	EUR	6,300,000	6,990,580.97	—
スウェーデン	INTRUM JUSTITIA AB 2.75% 15/07/2022	2.75	EUR	6,800,000	6,935,048.00	2022/7/15
イギリス	BARCLAYS BANK PERP	14	GBP	5,000,000	6,754,443.32	—
イタリア	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 19/01/2024	3.625	EUR	5,850,000	6,706,738.91	2024/1/19
オランダ	OI EUROPE 3.125% 15/11/2024	3.125	EUR	6,400,000	6,689,209.78	2024/11/15
フランス	REXEL SA 3.50% 15/06/2023	3.5	EUR	6,200,000	6,590,224.56	2023/6/15
イタリア	UNICREDIT SPA TF-2020 / TV 28/10/2025	5.75	EUR	5,600,000	6,498,202.41	2025/10/28
ルクセンブルク	ALTICE SA 7.25% 15/05/2022	7.25	EUR	6,035,000	6,447,021.19	2022/5/15
イタリア	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	8.375	EUR	5,300,000	6,426,619.55	—
ルクセンブルク	UNICREDITO TF/TV PERP	8.125	EUR	5,600,000	6,422,999.78	—

(2) 投資証券

銘柄		口数	評価額		
			通貨	現地通貨建金額	ユーロ換算金額
フランス	Amundi 3 M FCP	46,071	EUR	48,767,785.19	48,767,785.19
	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	1,019,537	EUR	19,162,931.98	19,162,931.98
	AMUNDI CASH INST SRI I C	44,399	EUR	9,754,316.52	9,754,316.52
ルクセンブルク	AMUNDI CREDIT UNCONSTRAINED FUNDS EUR SICAV	8,450	EUR	9,139,266.50	9,139,266.50

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

EUR (ユーロ)、GBP (英ポンド)

TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド

決算日 2016年9月30日

(計算期間：2015年10月1日～2016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)」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2016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。

ファンドの形態	ルクセンブルク籍会社型投資信託
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を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。
運用会社	TCWインベストメント・マネジメント・カンパニー
信託報酬等（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 (2015年10月1日～2016年9月30日)

項目	当期
	米ドル
(a) 運用報酬	185,993
(b) 管理費用等	72,030
(c) その他の費用	86,273
合計	344,296

■純資産計算書 (2016年9月30日現在)

項目	当期末
	米ドル
資産合計	41,908,774
有価証券	38,552,823
預金	2,101,162
有価証券売却未収入金	354,621
為替未収入金	324,609
未収利息	575,480
為替予約取引評価勘定	79
負債合計	674,839
証拠金勘定	324
未払配当金	324,609
為替未払金	324,689
未払運用報酬	13,425
未払投資顧問料	5,517
未払税	1,086
未払管理費用	5,168
為替予約取引評価勘定	21
純資産	41,233,935

(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 (2016年9月30日現在)

(1) 債券

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	200,000	210,101.39	アメリカ	CHARTER COMMUNICATIONS OPER E IL 07/01//2020	USD	448,840	450,776.96
	ARDAGH PKG FIN LIBOR3+3% 15/12/2019	USD	200,000	203,580.86		CHESAPEAKE ENERGY 5.75% 15/03/2023	USD	45,000	38,582.81
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA FRN 15/05/2021	USD	440,000	449,986.56		CHURCHILL DOWNS 5.375% 15/12/21	USD	385,000	406,435.68
	ENDO FIN LTD 6% 15/07/2023	USD	200,000	185,500.00		CIT GROUP 6.625% 01/04/2018	USD	375,000	411,259.11
	GRIFOLS WORLDWIDE OP LTD 5.25% 01/04/2022	USD	250,000	266,526.04		CIT GROUP INC 5.25% 15/03//18	USD	250,000	261,171.88
アメリカ	ACADIA HEALTHCAR CO INC 6.5% 01/03/2024	USD	76,000	80,197.94	CIT GROUP INC 5.5% 15/02/2019	USD	45,000	48,065.63	
	ALLY FINANCIAL INC 4.75% 10/09/2018	USD	160,000	166,622.22	CITIGROUP INC FRN 25/08/2036	USD	500,000	371,118.12	
	ALTICE US FINANCE I CORP 5.375% 15/07/2023	USD	200,000	209,739.58	CLEAN HARBORS INC 5.125% 01/06/2021	USD	330,000	345,490.52	
	AMER AIRLN 13-1 B PASSE T 5.625% 15/01/2021	USD	375,000	329,163.37	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE 6.50% 15/11/2022	USD	45,000	48,009.38	
	AMSI 2005-R2 M2 FRN 25/04/2035	USD	180,000	102,912.15	COMMUNITY HEALTH 31/12/2019	USD	248,116	243,928.63	
	ARAMARK SERVICES INC 5.125% 15/01/2024	USD	198,000	208,529.06	COMMUNITY HEALTH 31/12/2019	USD	628	617.54	
	ARAMARK SERVICES INC 5.75% 15/03/2020	USD	149,000	154,385.73	CONCHO RESOURCES 5.5% 01/04/2023	USD	130,000	138,267.64	
	ARC PROPERTIES OPERATING 3% 06/02/2019	USD	385,000	394,432.50	CONSTELLATION BRANDS 6% 01/05/2022	USD	45,000	53,036.25	
	ARCH COAL INC 7% 15/06/2019 DEFAULTED	USD	480,000	23,100.00	CONSTELLATION BRANDS INC 4.75% 01/12/2025	USD	200,000	220,140.28	
	ARCH COAL INC 8% 15/01/2019 DEFAULTED	USD	205,000	10,506.25	COTT BEVERAGES INC 6.75% 01/01/2020	USD	350,000	371,590.63	
	AXALTA COATING SYSTEMS 4.875% 15/08/2024	USD	150,000	155,393.75	CSC HOLDING LLC 6.75% 15/11/2021	USD	100,000	108,531.25	
	B&G FOODS 4.625% 01/06/2021	USD	25,000	26,257.20	CSC HOLDING LLC 8.625% 15/05/2019	USD	221,000	249,626.41	
	BALL CORP 4.375% 15/12/20	USD	80,000	86,665.28	CSC HOLDINGS LLC 5.5% 15/04/2027	USD	225,000	231,428.13	
	BERRY PLASTICS CORP 5.125% 15/07/2023	USD	110,000	113,503.44	CSFB 2005-11 1A1 6.50% 25/12/2035	USD	3,000,000	588,074.98	
	BOYD GAMING CORP 6.875% 15/05/2023	USD	130,000	144,726.56	DAVITA HEALTHCARE 5.125% 15/07/2024	USD	63,000	65,168.91	
	CABLE ONE INC 5.75% 15/06/2022	USD	175,000	186,247.40	DAVITA HEALTHCARE PARTNE 5% 01/05/2025	USD	215,000	221,341.31	
	CARMIKE CINEMAS 6% 15/06/2023	USD	270,000	286,875.00	DAVITA INC 5.75% 15/08/2022	USD	150,000	158,765.63	
	CCO HOLDINGS 6.625% 31/01/2022	USD	405,000	429,721.88	DISH DBS 7.875% 01/09/2019	USD	300,000	339,403.13	
	CENTENE CORP 5.625% 15/02/2021	USD	20,000	21,390.63	DISH DBS CORP 4.625% 15/07/2017	USD	149,000	153,788.18	
	CENTRAL GARDEN & PET CO 6.125% 15/11/2023	USD	75,000	82,347.66	DISH DBS CORP 5.125% 01/05/2020	USD	15,000	15,955.68	
	CEQUEL COM ESCROW 6.375% 15/09/2020	USD	85,000	88,200.78	DOLLAR TREE INC 5.25% 01/03/2020	USD	25,000	26,199.48	
	CEQUEL COM HLDG I /CAP CP 5.125% 15/12/2021	USD	10,000	10,174.58					

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	DOLLAR TREE INC TL-B2 09/03/2022	USD	225,000	228,212.88	アメリカ	JPM CHASE CAPITAL XXI LIB3 02/02/37	USD	580,000	468,961.33
	DOUBLE EAGLE ACQ SUB INC 7.50% 01/10/2024	USD	280,000	283,500.00		KFC HLD/PIZZA HUT/TACO 5.00% 01/06/2024	USD	150,000	159,291.67
	DS SERVICES OF AMERICA I 10% 01/09/2021	USD	250,000	282,013.89		KLX INC 5.875% 01/12/2022	USD	62,000	65,529.05
	DSLA 2007-AR1 2A1A DSLA MORTGAGE LOAN TRUST 19/04/47	USD	1,900,000	655,888.24		LAMAR MEDIA CORP 5.75% 01/02/2026	USD	100,000	109,504.86
	DUPONT FABROS 5.785% 15/09/2021	USD	190,000	200,202.60		LEVEL 3 FINANCING INC 5.250% 15/03/2026	USD	40,000	42,446.67
	ENDEAVOR ENERGY RESOURCE 7% 15/08/2021	USD	40,000	41,650.00		LEVEL 3 FINANCING INC 6.125% 15/01/2021	USD	100,000	106,682.29
	ENERGY TRANSFER PARTNERS FRN 01/11/2066	USD	525,000	360,302.25		LIFEPOINT HOSPITALS INC 5.5% 01/12/2021	USD	55,000	58,543.68
	EP ENERGY 9.375% 01/05/2020	USD	80,000	60,104.17		LIN TELEVISION 5.875% 15/11/22	USD	370,000	397,576.56
	EQUINIX INC 5.875% 15/01/2026	USD	45,000	49,150.78		MACH GEN ESCROW	USD	12,557	32,962.13
	FIRST DATA CORP 5% 15/01/2024	USD	120,000	123,500.00		METROPCS 6.625% 1120	USD	640,000	677,500.00
	FIRST DATA CORP 6.75% 01/11/20	USD	570,000	609,436.88		METROPOLITAN WEST ASSET MANAGEMENT 22/06/23	USD	80,000	81,089.64
	FIRST DATA CORPORATION 24/03/2021	USD	149,479	150,830.53		METROPOLITAN WEST ASSET MANAGEMENT 27/06/23	USD	30,000	30,279.45
	FIRST DATA CORPORATION 5.375% 15/08/2023	USD	125,000	130,221.09		MGM RESORTS 8.625% 01/02/2019	USD	200,000	229,327.08
	FRESENIUS MED CARE II 4.125% 15/10/2020	USD	305,000	326,397.66		MIDAS INT HOLDCO II/FIN 7.875% 01/10/2022	USD	38,000	40,342.94
	FRESENIUS MED CARE II 4.75% 15/10/2024	USD	125,000	134,596.35		MIDCONTINENT COMM AND FIN 6.875% 15/08/2023	USD	110,000	118,576.56
	FRONTIER COMMUNICATIONS 8.875% 15/09/2020	USD	180,000	195,290.63		MIRANT AMERICAS 8.5% 01/10/2021	USD	180,000	160,607.50
	GOODYEAR TIRE & RUBBER 7% 15/05/2022	USD	315,000	344,925.00		MIRANT TRUST 10.06% 30/12/28	USD	110,000	86,825.71
	GRAPHIC PACKAGE INTL 4.125% 15/08/2024	USD	185,000	187,888.70		MOLINA HEAL THCARE INC 5.375% 15/11/2022	USD	190,000	200,954.69
	HARVEY GULF INTERNATIONAL M TL B 1L 5.5% 14/06/20	USD	297,140	187,940.77		MPH ACQUISITION HOLDINGS 7.125% 01/06/2024	USD	35,000	38,582.76
	HCA INC 4.75% 01/05/2023	USD	480,000	512,086.67		MSCI INC 4.750% 01/08/2026	USD	180,000	185,380.00
	HCA INC 6.5% 15/02/20	USD	560,000	627,970.00		NBTY INC 7.625% 15/5/2021	USD	188,000	198,201.22
	HEALTHSOUTH 5.75% 01/11/24	USD	170,000	180,951.16		NBTY INC B 05/05/202	USD	79,800	80,283.99
	HILL - ROM HOLDINGS INC 01/09/2023	USD	102,000	109,719.56		NEP BROADCASTING LLC 22/07/20	USD	124,022	128,362.81
	HILTON W 5.625% 21	USD	390,000	411,783.16		NEP/NCP HOLDCO INC 22/01/2020	USD	83,000	82,861.81
	HOLOGIC INC 5.25% 15/07/2022	USD	40,000	43,037.50		NEXSTAR ESCROW CORP 5.625% 01/08/2024	USD	115,000	117,282.03
	HOMER CITY GENERATION 8.734% 01/10/2026 PIK	USD	990,000	369,893.08		NFR ENERGY 2ND 31/12/18 DEFAULTED	USD	250,000	9,062.50
	HOMER CITY GENERATION LP 8.137% 01/10/2019	USD	440,000	135,511.08		NGPL PIPECO 7.119% 15/12/2017	USD	320,000	342,644.40
	INTL LEASE 6.25% 15/05/2019	USD	150,000	166,453.13		ORBITAL ATK INC 5.5% 01/10/2023	USD	225,000	242,965.63
	ISLE OF CAPRI CASINOS 5.875% 15/03/2021	USD	120,000	126,293.75		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C 5.25% 15/02/2022	USD	35,000	37,220.31

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	PARSLEY ENERGY LLC 6.25% 01/06/2024	USD	175,000	185,299.48	アメリカ	SEALED AIR CORP 5.125% 01/12/2024	USD	80,000	86,255.28
	PDC ENERGY INC 6.125% 15/09/2024	USD	115,000	119,605.99		SHEA HOMES LP/FNDG CP 6.125% 01/04/2025	USD	90,000	92,909.69
	PEABODY ENERGY 4.75% 15/12/41 CV	USD	825,000	36,179.69		SIRIUS XM RADIO 4.25% 15/05/20	USD	80,000	82,975.00
	PEABODY ENERGY 6% 15/11/2018	USD	225,000	60,187.50		SIRIUS XM RADIO INC 5.75% 01/08/2021	USD	470,000	496,648.35
	PEACOCK ENGINEERING CO TL-1L 30/06/2022	USD	1,211	1,229.07		SIRIUS XM RADIO INC 5.875% 01/10/20	USD	100,000	105,796.18
	PEACOCK ENGINEERING CO TL-1L 30/06/2022	USD	273,684	277,133.77		SPECTRUM BRANDS INC 6.625% 15/11/2022	USD	20,000	22,196.88
	PEACOCK ENGINEERING CO TL-1L 30/06/2022	USD	22,105	22,383.88		SPRINT NEXTEL CORP 9.25% 15/04/2022	USD	360,000	400,462.50
	PINNACLE FOODS INC 5.875% 15/01/2024	USD	15,000	16,271.09		SPRINT NEXTEL CORP 9% 15/11/2018	USD	483,000	550,644.15
	POWER BUYER LLC TL 2L FRN 06/11/2020	USD	250,000	249,375.00		SS&C TECH HOLDINGS INC 5.875% 15/07/2023	USD	63,000	67,393.59
	PTC INC 6% 15/05/2024	USD	50,000	54,775.00		STANDARD INDUSTRIES INC 5.125% 15/02/2021	USD	15,000	15,911.72
	QUINTILES TRANSNATIONAL 4.875% 15/05/2023	USD	122,000	128,424.06		SUMMIT MID 7.5% 01/07/2021	USD	120,000	127,025.00
	QWEST CORP 6.75% 01/12/21	USD	150,000	171,346.88		SUNOCO LP FINANCE CORP 5.5% 01/08/2020	USD	155,000	158,915.90
	QWEST CORP 7.25% 15/09/2025	USD	113,000	124,183.95		SVHE 2006-EQ1 A4 TV 25/10/2036	USD	425,000	314,638.31
	RALI 2005-QA7 A1 VAR 25/07/2035	USD	890,000	132,879.56		SYNAGRO INFRASTRUCTRE 19/08/20	USD	269,349	226,926.40
	RANGE RESOURCES CORP 4.875% 15/05/2025	USD	78,000	76,695.94		SYNAGRO INFRASTRUCTRE 19/08/20	USD	16,834	14,182.90
	REGIONALCARE HOSPITAL PR 8.25% 01/05/2023	USD	70,000	75,047.29		SYNAGRO INFRASTRUCTRE 19/08/20	USD	50,503	42,548.70
	REYNOLDS GP 21/01/23	USD	42,887	43,081.21		TEGNA INC 5.125% 15/10/2019	USD	42,000	44,456.56
	REYNOLDS GROUP 21/01/23	USD	40,930	41,115.70		TELEFLEX INC 4.875% 01/06/2026	USD	32,000	33,680.67
	REYNOLDS GROUP HOLDINGS INC 21/01/23	USD	26,183	26,301.39		TENET HEALTHCARE CORP 6% 01/10/2020	USD	460,000	501,323.33
	REYNOLDS GROUP ISS/REYNOLD 5.75% 15/10/20	USD	375,000	398,007.81		TENET HEALTHCARE CORP FRN 15/06/2020	USD	325,000	328,871.60
	REYNOLDS GRP ISS FRN 15/07/2021	USD	440,000	452,492.02		TENNECO INC 5% 15/07/2026	USD	5,000	5,149.31
	RFMSI 2007-SA2 1A RESIDENTIAL FUNDING MTG 25/04/37	USD	1,000,000	102,725.95		TENNECO INC 5.375% 15/12/2024	USD	100,000	107,067.71
	RIVERS PITTSBURGH LP/FIN 6.125% 15/08/2021	USD	105,000	109,836.20		TEXAS COMPETITIVE ELECTRIC 27/07/23	USD	18,571	18,735.60
	ROCKIES EXPRESS 5.625% 15/04/2020	USD	85,000	92,078.91		TEXAS COMPETITIVE ELECTRIC HOLDING 27/07/23	USD	81,429	82,148.40
	RSI HOME PRODUCTS INC 6.5% 15/03/2023	USD	100,000	106,270.83		T-MOBILE USA 6.633% 28/04/2021	USD	150,000	160,151.03
	SABINE PASS LNG 7.5% 30/11/2016	USD	390,000	402,918.75		T-MOBILE USA INC 6.542% 28/04/2020	USD	150,000	156,940.02
	SARM 2005-15 1A1 FRN 25/07/2035	USD	450,000	83,448.90		T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/2022	USD	235,000	250,649.19
	SBA COMMUNICATIONS CORP 4.875% 01/09/2024	USD	375,000	381,972.66		TRANSDIGM INC 5.5% 15/10/2020	USD	100,000	105,583.33
	SBA COMMUNICATIONS CORP 5.625% 01/10/2019	USD	125,000	132,477.34		TRANSDIGM INCE 14/05/22	USD	60,000	60,150.00

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	TREEHOUSE FOODS INC 6% 15/02/2024	USD	31,000	33,751.25	カナダ	OPEN TEXT CORP 5.875% 01/06/2026	USD	90,000	96,150.00		
	UNIVISION COMMUNICATIONS 5.125% 15/05/2023	USD	220,000	228,078.13		VALEANT PHARMACEUTICALS 5.625% 01/12/2021	USD	80,000	72,987.50		
	USA 0% 05/01/2017	USD	1,500,000	1,498,962.00		VRX ESCROW CORP 5.875% 15/05/2023	USD	604,000	538,031.88		
	USA 0% 12/01/2017	USD	395,000	394,748.94		VRX ESCROW CORP 6.125% 15/04/2025	USD	265,000	237,326.82		
	USA 0% 23/2/2017	USD	945,000	943,727.09		日本	SOFTBANK 4.5% 15/04/2020	USD	200,000	211,875.00	
	UNITED RENTALS INC 4.625% 15/07/2023	USD	100,000	103,838.54		バミューダ	IHS MARKIT LTD 5% 01/11/2022	USD	185,000	198,266.56	
	VALVOLINE FINCO TWO LLC 5.5% 15/07/2024	USD	405,000	428,568.75		NCLH CORP LTD 5.25% 15/11/2019	USD	240,000	248,325.00		
	VEREIT OPERATING PARTNER 4.125% 01/06/2021	USD	130,000	136,632.71		フランス	LULLY FINANCE S.A.R.L TL 1L 11/07/2022	USD	168,823	169,878.01	
	WALTER ENERGY INC 8.5% 15/04/2021 DEFAULTED	USD	290,000	65.25		NUMERICABLE SFR SA 7.375% 01/05/2026	USD	200,000	211,612.31		
	WALTER ENERGY INC VAR 01/04/2020 DEFAULTED	USD	509,850	114.72		マーシャル諸島	DRILLSHIPS FIN 03/21	USD	65,970	34,161.33	
	WELLCARE HEALTH 5.75% 15/11/2020	USD	275,000	290,039.06		ルクセンブルク	ALTICE FINANCING SA 7.5% 15/05/2026	USD	200,000	214,875.00	
	WHITING PETROLEUM CORP 5% 15/03/2019	USD	50,000	48,729.17		COVERIS HOLDINGS SA 7.875% 01/11/2019	USD	100,000	106,009.38		
	WINDSTREAM 6.375% 01/08/2023	USD	45,000	41,532.66		INTELSAT 7.5% 01/04/2019	USD	120,000	101,153.83		
	WPX ENERGY 5.25% 15/09/2024	USD	110,000	103,090.63		INTELSAT JACKSON HLDG 5.5% 01/08/2023	USD	290,000	204,889.03		
	イギリス	LYNX I CORP 5.375% 15/04/2021	USD	380,000		366,242.81	NIELSEN CO LUX 5.5% 01/10/2021	USD	325,000	350,137.85	
	オランダ	NXP BV/NXP FUNDING LLC 3.875% 01/09/2022	USD	200,000		211,770.96	(注1) 額面金額の小数点以下は四捨五入です。 (注2) 通貨欄の表記は以下の通りです。 USD (米ドル)				
		NXP BV/NXP FUNDING LLC 4.125% 01/06/2021	USD	200,000		217,648.96					
カナダ	MEG ENERGY CORP 6.5% 15/03/2021	USD	115,000	94,760.96							

(2) 株式等

銘柄		株数	通貨	米ドル換算評価額
アメリカ	ENTEGR EQUITY	1,175	USD	248,435.77
	SEVENTY SEVEN ENERGY INC	87	USD	1,639.95
	SEVENTY SEVEN ENERGY INC WRT 01/08/2021	474	USD	2,528.08

(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 2016年6月30日

(計算期間：2015年7月1日～2016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2016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外国投資信託
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。
運用会社	アムンディ アセットマネジメント
信託報酬等（年率）	0.60%（毎月分配クラス）
申込手数料	ありません。

■費用の明細 (2015年7月1日～2016年6月30日)

項目	当期
	ユーロ
(a) 運用報酬	8,754,723
(b) 成功報酬	41,380
(c) 管理費用等	3,319,097
(d) その他の費用	1,200,800
合計	13,316,000

■純資産計算書 (2016年6月30日現在)

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	1,284,731,386
有価証券	1,117,649,626
預金	121,781,349
未収利息	17,950,821
有価証券売却未収入金	15,436,256
未収追加設定金	321,561
為替予約取引評価勘定	9,453,232
スワップ取引評価勘定	2,138,541
負債合計	69,180,820
借入金	2
未払解約金	66,455,011
未払運用報酬	2,101,189
為替未払金	89
その他の負債	624,529
純資産	1,215,550,566

(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 (2016年6月30日現在)

(1) 債券

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	ALLIED IRISH BANKS PLC VAR 26/11/2025	EUR	300,000	286,292.09	イギリス	ANGLIAN WATER OSPREY FIN 7% 31/01/2018	GBP	200,000	263,789.13	
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS 4.25% 15/01/2022	EUR	5,920,000	6,138,916.67		ANGLIAN WATER OSPREY FINANCE 5% 30/04/2023	GBP	800,000	982,714.55	
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 4.125% 15/05/2023	EUR	1,200,000	1,222,550.00		ANGLO AMERICAN 2.875% 20/11/2020	EUR	3,170,000	3,020,832.72	
	ARDAGH PKG/HLDGS USA 6.75% 15/05/2024	EUR	2,000,000	2,046,500.00		ANGLO AMERICAN CAPITAL 1.5% 01/04/2020	EUR	4,130,000	3,761,342.28	
	EIRCOM FINANCE DAC 4.50% 31/05/2022	EUR	2,400,000	2,373,424.80		ARROW GLOBAL FINANCE 7.875% 01/03/2020	GBP	1,146,000	1,436,249.09	
	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO 2.75% 01/02/2025	EUR	3,000,000	3,041,645.83		BAKKAVOR FINANCE 2 PLC 8.25% 15/02/2018	GBP	1,650,000	728,014.19	
	SMURFIT KAPPA ACQUISITION 3.25% 01/06/2021	EUR	1,950,000	2,069,974.66		BARCLAYS BANK PERP	GBP	5,000,000	7,314,562.45	
	THE GOVERNOR AND COMPANY OF THE BANK OF IRELAND TV 11/06/24	EUR	1,380,000	1,342,089.09		BARCLAYS PLC TF/TV PERPETUAL	EUR	3,890,000	3,469,562.32	
	アメリカ	BALL CORP 3.5% 15/12/20	EUR	2,100,000		2,297,643.19	BOPARAN FIN 5.25% 15/07/19	GBP	950,000	1,094,191.84
		BALL CORP 4.375% 15/12/2023	EUR	3,200,000		3,524,222.22	BOPARAN FINANCE 5.2% 15/07/2021	GBP	500,000	537,347.33
		CELANESE US 3.25% 15/10/19	EUR	1,300,000		1,375,427.08	BOPARAN FINANCE PLC 4.375% 15/07/2021	EUR	1,210,000	1,127,312.47
		CEMEX FINANCE LLC 4.625% 15/06/2024	EUR	1,400,000		1,374,541.78	DEBENHAMS PLC 5.25% 15/07/2021	GBP	200,000	233,802.66
		CEMEX FINANCE LLC 5.25% 01/04/2021	EUR	3,189,000		3,303,354.88	EPHIOS BONDCO 6.25% 01/07/2022	EUR	4,100,000	4,452,913.19
		FRESENIUS US FINANCE II INC 4.25% 01/02/2021	USD	850,000		817,303.20	EPHIOS HOLDCO II PLC 8.25% 01/07/2023	EUR	1,300,000	1,372,827.08
HUNTSMAN INTERNATIONAL L 4.25% 01/04/2025		EUR	1,000,000	915,006.94	HSBC HOLDINGS TF/TV PERPETUAL	EUR	2,040,000	1,877,457.46		
HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.125% 15/04/2021		EUR	2,500,000	2,557,942.71	INEOS FINANCE PLC 4% 01/05/2023	EUR	2,550,000	2,462,319.67		
IMX HEALTH INC 4.125% 01/04/2023		EUR	2,000,000	2,050,395.83	INNS ENT 6.50% 06/12/18 *GBP	GBP	707,000	894,089.61		
MPT OPER PARTINERSP / FINL 4% 19/08/2022		EUR	1,650,000	1,765,228.61	INOVYN FINANCE PLC 6.25% 15/05/2021	EUR	2,000,000	2,046,319.44		
MPT OPER PARTINERSP 5.75% 01/10/2020		EUR	805,000	855,888.30	INTERNATIONAL GAME TECH 4.125% 15/02/2020	EUR	4,800,000	5,078,250.00		
PSPC ESCROW CORP 6% 01/02/2023		EUR	1,350,000	1,174,275.00	INTERNATIONAL GAME TECH 4.75% 15/02/2023	EUR	6,870,000	7,232,821.88		
PVH CORP 3.625% 15/07/2024		EUR	2,300,000	2,343,053.57	IRON MOUNTAIN 6.125% 15/09/22	GBP	3,290,000	4,063,220.60		
SEALED AIR CORP 4.5% 15/09/2023		EUR	2,000,000	2,136,250.00	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO 3.875% 01/03/2023	GBP	3,000,000	3,434,121.99		
US COAT ACQ / FLASH DUTCH 5.75% 01/02/21	EUR	900,000	953,872.75	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 5% 15/02/2022	GBP	2,700,000	3,342,307.92			
VWR FUNDING INC 4.625% 15/04/2022	EUR	4,810,000	4,875,586.35	LLOYDS BANKING TF/TV PERPETUAL	GBP	406,000	462,729.41			
ZF NA CAPITAL 2.25% 26/04/2019	EUR	2,700,000	2,778,318.49	LLYODS BANKING GROUP TF/TV PERPETUAL	EUR	1,065,000	1,000,833.43			
ZF NA CAPITAL 2.75% 27/04/2023	EUR	5,500,000	5,671,720.55	LYNX I CORP 6% 15/04/2021	GBP	7,749,000	8,727,590.40			

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		
イギリス	LYNX II CORP 7% 15/04/23	GBP	6,500,000	8,091,921.87	イタリア	BANCO POPOLARE SC 2.75% 27/07/2020	EUR	3,640,000	3,748,806.98	
	MERLIN ENTERTAINMENTS PL 2.75% 15/03/2022	EUR	1,400,000	1,369,229.17		BUZZI UNICEM 6.25% 28/09/2018	EUR	248,000	288,108.08	
	MOY PARK BONDCO PLC 6.25% 29/05/2021	GBP	1,740,000	2,094,536.53		BUZZI UNICEM SPA 2.125% 28/04/2023	EUR	800,000	798,754.25	
	NEW LOOK SECURED ISSUER 6.5% 01/07/2022	GBP	4,830,000	5,386,637.09		ENEL SPA TF/TV 10/01/2074	EUR	10,328,000	11,469,161.96	
	NEW LOOK SENIOR ISSUER PLC 8% 01/07/2023	GBP	700,000	739,125.20		ENEL SPA TF/TV 15/01/2075	EUR	2,500,000	2,686,810.52	
	OLD MUTUAL PLC 7.875% 03/11/2025	GBP	900,000	1,124,293.01		ENEL TF/TV 15/09/2076	GBP	3,600,000	4,645,843.90	
	OLD MUTUAL TF/TV PERPETUAL	GBP	886,000	1,020,788.76		FINMEC FINANCE SA 4.5% 19/01/2021	EUR	4,039,000	4,543,939.56	
	R&R ICE CREAM PLC 5.5% 15/05/2020	GBP	4,327,000	5,333,578.76		FINMECCANI 4.875% 24/03/2025 *EUR	EUR	2,000,000	2,315,682.08	
	REXAM TF/TV 29/06/67 *EUR	EUR	2,000,000	2,003,409.86		FINNECCANICA FINANCE 5.25% 21/01/2022	EUR	2,800,000	3,280,917.53	
	ROYAL BANK OF SCOTLAND TF/TV 22/09/2021	EUR	4,000,000	4,099,220.98		INTESA SANPAOLO 5.15% 07/20	EUR	500,000	572,214.82	
	ROYAL BANK SCOTLAND GRP PLC TF/TV 25/03/2024	EUR	6,060,000	5,953,692.82		INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	EUR	9,700,000	11,736,099.65	
	ROYAL BANK TF/TV PERPETUAL	EUR	3,850,000	3,938,896.96		INTESA SANPAOLO SPA VAR 31/12/2049	EUR	6,500,000	7,034,850.27	
	SANTANDER UK GROUP 7.375% PERP 31/12/2049	GBP	760,000	854,004.28		INTESA SANPAOLO SPA VAR 31/12/2049 PERP	USD	700,000	566,736.03	
	TESCO 6.125% 24/02/22 *GBP	GBP	6,620,000	8,871,273.29		INTESA SANPAOLO SPA VAR PERP 31/12/2049	EUR	2,750,000	2,658,166.92	
	TESCO CORP TREASURY 2.5% 01/07/2024	EUR	1,200,000	1,200,881.63		INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	EUR	5,850,000	6,958,543.03	
	TESCO CORP TREASURY SERV 1.375% 01/07/2019	EUR	2,200,000	2,203,032.55		LKQ ITALIA BONDCO SPA 3.875% 01/04/2024	EUR	3,600,000	3,719,450.00	
	TESCO PLC 5% 24/0303/2023	GBP	2,500,000	3,138,420.24		SALINI COSTRUTTORI 6.125% 01/08/2018	EUR	700,000	803,106.37	
	THOMAS COOK 7.75% 15/06/2020	EUR	4,048,000	3,978,488.42		SNAI SPA 7.625% 15/06/2018	EUR	1,886,000	1,948,571.98	
	THOMAS COOK FINANCE PLC 6.75% 15/06/2021	EUR	1,500,000	1,391,718.75		TELE ITA 6.375% 24/06/19	GBP	550,000	729,025.77	
	TWINKLE PIZZA PLC 6.625% 01/08/2021	GBP	2,060,000	2,391,437.13		TELECOM ITALIA 5.875% 19/05/23	GBP	7,000,000	9,478,324.91	
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 4.5% 15/01/2025	EUR	2,370,000	2,335,931.25		TELECOM ITALIA SPA 3.25% 16/01/2023	EUR	9,000,000	9,701,868.93	
	VIRGIN MEDIA SEC 5.5% 15/01/2025	GBP	800,000	870,886.23		TELECOM ITALIA SPA 3.625% 19/01/2024	EUR	2,350,000	2,538,538.34	
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.125% 15/01/2025	GBP	2,650,000	3,183,920.82		TELECOM ITALIA SPA 4% 21/01/2020	EUR	5,234,000	5,802,389.52	
	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 6.25% 28/03/2029	GBP	1,420,000	1,723,454.76		TELECOM ITALIA SPA 4.5% 25/01/2021	EUR	2,600,000	2,994,022.92	
	VOUGEOT BIDCO 7.875% 15/07/2020	GBP	1,610,000	2,044,041.80		TELECOM ITALIA SPA 4.875% 25/09/2020	EUR	1,100,000	1,294,671.27	
	WILLIAM HILL PLC 4.25% 05/06/20	GBP	2,498,000	3,042,601.54		TELECOM ITALITA SPA 3.625% 25/05/2026	EUR	1,800,000	1,863,700.82	
	WILLIAM HILL PLC 4.875% 07/09/2023	GBP	1,250,000	1,477,600.75		UNICREDIT 6.95% 31/10/2022	EUR	6,258,000	7,316,749.98	
	イタリア	BANCO POPOLARE 3.5% 14/03/19	EUR	5,500,000		5,698,341.90	UNICREDIT SPA 6.125% 19/04/2021	EUR	2,350,000	2,673,865.70

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	
イタリア	UNICREDIT SPA TF/TV PERPETUEL	EUR	1,300,000	1,081,874.67	オランダ	PHOENIX PIB DUTCH FINANCE 3.625% 30/07/21	EUR	1,500,000	1,689,478.03
	UNICREDIT SPA TF-2020 / TV 28/10/2025	EUR	4,600,000	4,939,238.69		PHOENIX PIB DUTCH HOLDING 3.125% 27/05/2020	EUR	200,000	214,432.19
オーストリア	UNIPOLSAI TF/TV PERP	EUR	2,400,000	2,206,829.79	RABOBANK NEDERLAND 5.5% PERP	EUR	4,600,000	4,402,017.26	
	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.375% 01/04/2022	EUR	3,000,000	3,043,331.25	REPSOL INTL FINANCE PERP 31/12/2049	EUR	1,900,000	1,749,926.50	
	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 4.00% 01/04/2023	EUR	4,000,000	4,129,562.84	REPSOL INTL FINANCE VAR 25/03/2075	EUR	1,550,000	1,336,036.30	
オランダ	WIENERBER TF/TV PERP	EUR	500,000	532,809.29	SCHAEFFLER 5.75% 15/11/2021 PAY IN KIND	EUR	440,000	284,377.50	
	WIENERBERGER 4% 17/04/20	EUR	983,000	1,079,441.73	SCHAEFFLER FINANCE BV 3.25% 15/05/2019	EUR	5,169,000	5,254,611.56	
	ABN AMRO BANK NV PERP 31/12/2049	EUR	5,000,000	4,746,078.12	SCHAEFFLER FINANCE BV 3.25% 15/05/2025	EUR	2,850,000	2,950,341.38	
	CABLE COMM SYST NV 7.5% 01/11/2020	EUR	2,800,000	2,964,056.67	SCHAEFFLER FINANCE BV 3.5% 15/05/2022	EUR	2,903,000	2,984,211.43	
	COOPERATIVE RABOBANK UA VAR PERP 31/12/2049	EUR	400,000	403,880.40	SCHAEFFLER FINANCE BV 4.25% 15/05/2018	EUR	3,960,000	4,030,537.50	
	DARLING GLOBAL FINANCE 4.75% 30/05/2022	EUR	1,600,000	1,626,333.33	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE BV 6.875% 15/08/2018	EUR	2,150,000	844,209.26	
	EDP FINANCE BV 5.25% 14/01/21	USD	1,550,000	1,521,940.16	SM MTH AUTO GRP 4.125% 15/07/2021	EUR	4,440,000	4,551,986.79	
	FRESENIUS 4% 01/02/2024	EUR	1,000,000	1,187,605.56	SNS BANK NV VAR 05/11/2025	EUR	2,300,000	2,318,021.07	
	GAS NATURAL FENOSA TF-2022 / TV PERPETUEL	EUR	4,400,000	4,440,570.67	TELEFONICA EUROP BV TF/TV PERPETUAL	EUR	7,000,000	8,167,234.67	
	GAS NATURAL FENOSA FINAN VAR 29/12/2049	EUR	500,000	448,697.60	TELEFONICA EUROPE BV TF/TV PERPETUAL	EUR	5,000,000	5,491,461.75	
	GENERALI FINANCE BV TF/TV PERPETUAL	EUR	400,000	385,146.95	TELEFONICA EUROPE BV TF/TV PERPETUAL	EUR	2,000,000	2,039,595.51	
	GOODYEAR DUNLOP TIRES 3.75% 15/12/2023	EUR	1,600,000	1,657,348.00	TELEFONICA EUROPE BV TF/TV PERPETUAL	EUR	1,500,000	1,551,859.89	
	GRUPO ANTOLIN DUTCH BV 4.75% 01/04/2021	EUR	3,500,000	3,663,600.69	TELEFONICA EUROPE BV TF/TV PERPETUAL	GBP	2,800,000	3,554,608.48	
	GRUPO ANTOLIN DUTCH BV 5.125% 30/06/2022	EUR	3,040,000	3,169,200.00	UPC HOLDING BV 6.375% 15/09/2022	EUR	6,255,000	6,729,402.66	
	HERTZ HOLDGS NETHERLANDS 4.375% 15/01/19	EUR	1,520,000	1,588,479.17	UPC HOLDING BV 6.75% 15/03/23	EUR	4,662,000	5,085,950.63	
	ING BANK NV VAR 11/04/2028	EUR	500,000	512,212.01	ZIGGI SECURED FINANCE BV 3.75% 15/01/2025	EUR	3,000,000	2,976,531.25	
	ING GROEP NV 6% PERP 31/12/2049	USD	2,150,000	1,836,045.88	ZIGGO BOND FINANCE BV 4.625% 15/01/2025	EUR	1,700,000	1,655,286.46	
	KONINKLIJKE KPN VAR PERPETUAL	EUR	5,310,000	5,906,617.90	CSG GUERNSEY I LTD FRN 24/02/2041	USD	1,992,000	1,854,548.50	
	KONINKLIJKE TV 14/03/2073	GBP	1,100,000	1,393,570.43	カナダ	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	EUR	2,131,000	2,147,315.47
	LGE HOLDCO VI 7.125% 15/05/2024	EUR	5,725,000	6,362,800.78	ENTERTAINMENT ONE LTD 6.875% 15/12/2022	GBP	1,170,000	1,467,555.57	
OI EUROPEAN GP 6.75% 15/09/2020	EUR	3,430,000	4,102,708.75	クロアチア	AGROKOR 9.125% 01/02/2020	EUR	4,100,000	4,508,129.23	
OI EUROPEAN GROUP BV 4.875% 31/03/2021	EUR	2,050,000	2,285,453.55						
PETROBRAS 3.75% 14/01/2021	EUR	1,600,000	1,429,910.58						
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 3.25% 01/04/2019	EUR	3,750,000	3,522,583.87						

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
ケイマン諸島	MEDI-PARTENAIRES 7% 15/05/20	EUR	3,583,000	3,757,671.25	ドイツ	COMMERZBANK AG 8.125% 19/09/23	USD	2,800,000	2,997,382.77
ジャージー	ASTON MARTIN 9.25% 15/07/18	GBP	970,000	1,216,682.46		DEUTSCHE RASTSTATTEN 6.75% 30/12/20	EUR	1,771,000	1,868,405.00
	AVIS BUDGE FINANCE PLC 6% 01/03/21	EUR	3,872,000	4,055,274.67		HEIDELBERGCEMENT AG 2.25% 30/03/2023	EUR	2,950,000	3,025,907.14
	HBOS CAP FUNDING TF/TV PERP	GBP	1,752,000	2,172,045.51		RWE AG VAR 21/04/2075	EUR	2,200,000	1,918,157.04
	LINCOLN FINANCE LTD 6.875% 15/04/2021	EUR	4,800,000	5,231,333.33		TECHEM ENERGY 7.875% 01/10/2020	EUR	3,416,000	3,653,305.25
	MERCURY BONDCO 8.25% 30/05/2021	EUR	4,700,000	4,677,322.50		TECHEM GMBH 6.125% 01/10/2019	EUR	2,021,000	2,132,563.97
	TVL FINANCE PLC 8.5% 15/05/2023	GBP	1,300,000	1,526,941.50		THYSENKRUPP AG 3.125% 25/10/2019	EUR	2,020,000	2,137,047.38
スイス	CREDIT SUISSE 5.75% 18/09/2025	EUR	1,580,000	1,748,130.48		THYSENKRUPP AG 2.5% 25/02/2025	EUR	1,600,000	1,567,828.09
	UBS GROUP AG PERP 31/12/2049	EUR	2,900,000	2,988,588.34		THYSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021	EUR	2,550,000	2,602,629.55
	UBS GROUP AG VAR PERP 31/12/2049	USD	1,300,000	1,170,118.48		THYSENKRUPP AG 4% 27/08/2018	EUR	4,346,000	4,709,591.58
スウェーデン	HOIST KREDIT AB 3.125% 09/12/2019	EUR	1,100,000	1,102,770.68		TRIONISTA HOLDGCO 30/04/20	EUR	1,736,000	1,791,696.67
	NORDEA BANK AB PERP 31/12/2049	USD	3,100,000	2,720,516.60		TRIONISTA TOPCO 6.875% 30/04/21	EUR	2,400,000	2,547,500.00
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB PERP 31/12/2049	USD	4,800,000	4,187,482.79		UNITY MEDIA KABELKW GMBH 3.75% 15/01/2027	EUR	6,250,000	5,826,171.88
	SWEBANK AB VAR 31/12/2049 PERP	USD	2,400,000	2,157,950.11		UNITYMEDIA 6.25% 15/01/29	EUR	3,780,000	4,294,631.25
	TVN FINANCE CORP 7.375% 15/12/2020	EUR	4,901,000	4,150,060.61		UNITYMEDIA HESSEN / NRW 4.625% 15/02/2026	EUR	400,000	421,609.72
	VERISURE HOLDING AB 6% 01/11/2022	EUR	5,600,000	6,016,266.67		UNITYMEDIA HESSEN 5.5% 15/09/2022	EUR	6,212,000	5,364,928.88
	VOLVO TREASURY AB VAR 10/03/2078	EUR	1,700,000	1,726,999.73		UNITYMEDIA HESSEN 5.625% 15/04/23	EUR	40,000.00	34,135.00
	VOLVO TREASURY AB VAR 10/06/2075	EUR	4,390,000	4,414,590.01		UNITYMEDIA HESSEN 5.75% 15/01/2023	EUR	4,739,000	4,150,414.66
スペイン	ALMIRALL SA 04/01/2021	EUR	189,000	198,736.34		UNITYMEDIA HESSEN NRW 4% 15/01/2025	EUR	3,190,000	3,265,836.94
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG VAR 31/12/2049 PERP	EUR	1,400,000	1,415,699.65		WEPA HYGIENEPDUKTE GMB 3.75% 15/05/2024	EUR	1,500,000	1,505,738.75
	BANCO SANTANDER TF/TV PERP	EUR	400,000	341,484.22	日本	SOFTBANK CORP 4.625% 15/04/2020	EUR	1,286,000	1,407,701.15
	CAIXABANK TV 14/11/2023	EUR	2,400,000	2,555,369.17		SOFTBANK GROUP CORP 4% 30/07/2022	EUR	2,600,000	2,796,083.33
	CAMPOFRIO FOOD GROUP SA 3.375% 15/03/2022	EUR	3,500,000	3,561,655.13		SOFTBANK GROUP CORP 4.75% 30/07/2025	EUR	8,500,000	9,311,254.17
	CELLNEX TELECOM 3.125% 27/07/2022	EUR	1,000,000	1,051,444.67		SOFTBANK GROUP CORP 5.25% 30/07/2027	EUR	3,000,000	3,305,625.00
	EMPARK FUNDING SA 6.75% 15/12/2019	EUR	1,100,000	1,159,193.75	ノルウェー	LOCK AS 7% 15/08/2021	EUR	4,240,000	4,425,500.00
	ENCE ENERGIA Y CELULOSA 5.375% 01/11/2022	EUR	900,000	953,787.63		SILK BIDCO 7.5% 01/02/2022	EUR	1,670,000	1,740,627.08
	NH HOTELES SA 6.875% 15/11/2019	EUR	1,000,000	1,089,679.75	フィンランド	STORA ENSO 5.5% 07/03/2019	EUR	945,000	1,065,325.68
デンマーク	DANSKE BANK 5.875% PERP	EUR	4,660,000	4,661,790.03		STORA ENSO OYJ 2.125% 16/06/2023	EUR	1,250,000	1,250,156.34
	TDC A/S TF-2021/TV 26/02/3015	EUR	1,250,000	1,186,816.94	ブラジル	VALE 4.375% 24/03/18	EUR	1,500,000	1,552,221.86

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	ACCOR SA TF-2020 / TV PERPETUAL	EUR	6,800,000	6,783,000.00	フランス	GROUPAMA SA TF/TV PERPETUAL	EUR	3,400,000	3,011,596.58
	AREVA 3.25% 04/09/2020	EUR	1,200,000	1,027,967.21		GROUPAMA TV 27/10/39	EUR	4,050,000	4,387,014.64
	AREVA 3.50% 22/03/2021	EUR	3,600,000	3,018,920.55		GROUPE SMCP SAS 8.875% 15/06/2020	EUR	3,107,000	3,367,778.71
	AREVA 4.875% 23/09/2024	EUR	2,050,000	1,754,447.97		HOLDIKKS SAS 6.75% 15/07/21	EUR	1,200,000	1,180,990.20
	AREVA SA 3.125% 20/03/2023	EUR	800,000	632,866.30		HOMÉVI 6.875% 15/08/2021	EUR	6,400,000	6,941,640.00
	ARKEMA SA TV PERPETUAL	EUR	4,500,000	4,788,429.52		ITALCEMENTI MULTICPON 19/03/20	EUR	3,775,000	4,504,892.63
	BISOHO SAS 5.875% 01/05/2023	EUR	2,100,000	2,166,834.95		LA FINANCIERE ATALIAN SA 7.25% 15/01/2020	EUR	3,576,000	3,908,984.72
	BNP PARIBAS 6.125% PERP 31/12/2049	EUR	1,400,000	1,345,673.77		LABEYRIE FINE 5.625% 15/03/2021	EUR	4,184,000	4,420,003.75
	BNP PARIBAS TF/TV PERPETUAL	EUR	1,600,000	1,574,813.12		LOXAM SAS 3.5% 03/05/2023	EUR	1,400,000	1,418,258.33
	BPCE TF/TV PERP	EUR	800,000	872,624.00		LOXAM SAS 4.875% 23/07/2021	EUR	1,700,000	1,765,078.13
	BUT SAS 7.375% 15/09/2019	EUR	1,200,000	1,267,812.50		LOXAM SAS 7% 23/07/2022	EUR	800,000	854,333.33
	CASINO GUICARD PERRACHO 3.311 25/01/2023	EUR	1,500,000	1,628,182.39		NEXANS SA 3.25% 26/05/2021	EUR	1,000,000	1,015,420.44
	CASINO GUICHARD PERRACHO 2.33% 07/02/2025	EUR	2,400,000	2,393,023.71		NOVAFIVES SAS 4.5% 30/06/2021	EUR	570,000	519,056.25
	CASINO GUICHARD PERRACHON 2.798% 05/08/2026	EUR	3,000,000	3,147,896.61		NOVALIS SAS 3% 30/04/2022	EUR	8,700,000	8,663,216.40
	CASINO GUICHARD TF/TV PERP	EUR	1,400,000	1,316,128.91		NUMERICABLE 5.375% 15/05/2022	EUR	4,743,000	4,903,105.89
	CERBA EUROPEAN LAB 7% 01/02/20	EUR	5,551,000	5,908,885.31		NUMERICABLE GROUP SA 5.625% 15/05/2024	EUR	5,724,000	5,878,283.26
	CREDIT AGRICOLE ASSURNCES VAR 31/12/49	EUR	2,600,000	2,554,918.00		PAPREC HOLDING 5.25% 01/04/2022	EUR	5,333,000	5,442,215.40
	CREDIT AGRICOLE SA TF/TV PERPETUEL	USD	3,610,000	2,967,801.14		PEUGEOT SA 6.5% 18/01/2019	EUR	2,800,000	3,273,551.91
	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERP 31/12/2049	USD	1,800,000	1,620,197.94		REXEL SA 3.25% 15/06/2022	EUR	3,870,000	3,894,590.63
	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL	EUR	3,000,000	3,655,081.97		REXEL SA 3.50% 15/06/2023	EUR	4,200,000	4,249,700.00
	CREDIT AGRICOLE TF/TV PERPETUAL	EUR	5,576,000	5,277,440.96		SG TF 8.875% 160618/TV PERP	GBP	1,718,000	2,229,801.12
	CREDIT MUTUEL ARKEA 3.25% 01/06/2026	EUR	900,000	925,264.97		SGD GROUP 5.625% 15/04/2019	EUR	712,000	729,933.50
	CROWN EURO HOLDINGS 4% 15/07/2022	EUR	5,250,000	5,674,375.00		SOCIETE GENERALE TF/TV PERPETUAL	EUR	4,450,000	5,681,956.97
	CROWN EURO HOLDINGS SA 3.375% 15/05/2025	EUR	3,250,000	3,260,785.93		SOCIETE GENERALE TF/TV PERPETUAL	EUR	5,023,000	4,841,377.38
	DARTY FIN 5.875% 01/03/21	EUR	2,903,000	3,105,978.16		SOGECAP SA VAR 29/12/2049	EUR	2,100,000	1,990,927.99
	EUROPCAR GROUPE SA 5.75% 15/06/2022	EUR	3,100,000	3,217,477.08		SOLVAY FINANCE TF-2019/TV PERP	EUR	2,118,000	2,158,095.89
	EUROPCAR GROUPE SA 5.75% 15/06/2022	EUR	900,000	934,106.25		SOLVAY FINANCE TV PERPETUAL	EUR	3,000,000	3,173,534.26
	FAURECIA 3.125% 15/06/2022	EUR	6,200,000	6,223,572.92		SOLVAY FINANCE VAR 31/12/2049 PERP	EUR	2,080,000	2,151,198.68
	FAURECIA 3.625% 15/06/2023	EUR	1,000,000	1,012,610.42					

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	SOLVAY FINANCE VAR 31/12/2049 PERP	EUR	2,000,000	2,091,044.90	ルクセンブルク	DUFREY FINANCE SCA 4.5% 01/08/2023	EUR	3,000,000	3,183,375.00
	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	EUR	5,450,000	5,238,528.64		DUFREY FINANCE SCA 4.5% 15/07/2022	EUR	5,070,000	5,389,268.04
	TEREOS FINANCE GROUPE I 4.125% 16/06/2023	EUR	1,400,000	1,394,804.87		FIAT FINANCE & TRADE 4.75% 15/07/2022	EUR	8,000,000	8,936,426.23
	THOM EUROPE SAS 7.375% 15/07/2019	EUR	3,010,000	3,244,184.27		FIAT FINANCE & TRADE 6.75% 14/10/2019	EUR	8,827,000	10,343,044.49
	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA FRN PERPETUAL	GBP	1,500,000	1,863,820.62		FIAT FINANCE & TRADE LTD SA 7.375% 08/07/2018	EUR	3,248,000	3,791,852.91
	VEOLIA ENVIRONNEMENT TF/TV PERPETUAL	EUR	2,500,000	2,643,014.59		FIAT FINANCE AND TRADE LTD S.A 4.75% 22/03/2021	EUR	2,500,000	2,718,909.25
	ベルギー	KBC GROEP NV TF/TV PERPETUAL	EUR	5,960,000		5,665,150.23	FIAT FINANCE&TRADE 6.625% 15/03/2018	EUR	3,800,000
ONTEX GROUP 4.75% 15/11/2021		EUR	1,500,000	1,598,156.25	FMC FIN 7 5.25% 15/02/21 *EUR	EUR	3,225,000	3,830,292.19	
ポルトガル	ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 16/09/2075	EUR	3,800,000	3,828,080.44	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 7.5% 01/08/2022	EUR	500,000	505,020.83	
メキシコ	CEMEX SAB DE CV 4.375% 05/03/2023	EUR	1,500,000	1,477,313.54	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 8.5% 01/11/2022	GBP	2,700,000	3,118,395.40	
	CEMEX SAB DE CV 4.75% 11/01/2022	EUR	2,600,000	2,657,976.39	GAZ CAPITA 6.605% 02/18 *EUR	EUR	2,609,000	2,876,172.29	
ルクセンブルク	CEMEX SAB DE CV 6.125% 05/05/2025	USD	400,000	354,679.38	GAZPROM 3.389% LPN 20/03/20	EUR	800,000	834,648.50	
	ALBEA BEAUTY HOLDINGS SA 8.75% 01/11/19	EUR	2,062,000	2,208,175.75	GAZPROM CAPITAL 3.7% 25/07/2018	EUR	2,000,000	2,146,545.36	
	ALTICE FINANCING SA 5.25% 15/02/2023	EUR	3,000,000	3,061,437.50	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 3.755% 15/03/2017	EUR	2,500,000	2,572,519.52	
	ALTICE FINANCING SA 6.5% 15/01/2022	EUR	2,700,000	2,915,437.50	GESTAMP FUND LUX SA 3.50% 15/05/2023	EUR	3,200,000	3,273,324.44	
	ALTICE SA 7.25% 15/05/2022	EUR	10,135,000	10,473,889.06	HANESBRANDS FINANCE LUX 3.50% 15/06/2024	EUR	2,600,000	2,619,825.00	
	ARCELORMITTAL 2.875% 06/07/2020	EUR	400,000	409,311.48	HEIDELBERGCEMENT 7.50% 03/04/20	EUR	5,000,000	6,228,125.00	
	ARCELORMITTAL 3% 09/04/2021	EUR	4,000,000	3,925,754.90	INEOS GROUP HOLDINGS SA 5.75% 15/02/2019	EUR	2,366,000	2,422,931.88	
	ARDAGH FINANCIAL HOLDINGS SA 8.375% PIK 15/06/2019	EUR	452,687	461,736.02	INEOS GRP 6.5% 15/08/2018	EUR	2,000,000	2,073,750.00	
	BMBG BOND FINANCE SCA 3.00% 15/06/2021	EUR	2,300,000	2,280,545.47	MATTERHORN TELECOM SA 3.875% 01/05/2022	EUR	7,450,000	7,215,851.67	
	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG 5.75% 15/05/2021	EUR	1,500,000	1,551,093.75	MATTHORN TEL HLD 4.875% 01/05/2018	EUR	1,250,000	1,170,924.48	
	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG 5.875% 15/05/2023	EUR	2,200,000	2,228,256.25	ONEX WIZARD AC II 7.75% 15/02/2023	EUR	1,300,000	1,406,551.25	
	CNH 2.875% 27/09/2021	EUR	1,540,000	1,608,158.67	PICARD BONDCO 7.75% 01/02/2020	EUR	5,700,000	6,196,335.42	
	CNH INDUSTRIAL FIN EUR 6.25% 09/03/2018	EUR	2,835,000	3,109,000.81	PLAY FINANCE 2 5.25% 01/02/2019	EUR	4,200,000	4,386,098.50	
	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S 2.875% 17/05/2023	EUR	3,100,000	3,110,743.84	PLAY FINANCE 2 SA 6.5% 01/08/2019	EUR	2,600,000	2,754,447.22	
	CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 2.75% 18/03/2019	EUR	2,300,000	2,375,521.92	PLAY TOPCO 7.75% 28/02/20	EUR	1,900,000	1,980,842.36	
	CONVATEC HEALTHCARE 10.875% 15/12/18	EUR	1,000,000	1,031,731.25					

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	SES SA VAR PERP 31/12/2049	EUR	1,000,000	994,584.25
	TELENET FIN 6.75% 15/08/2024	EUR	2,895,000	3,250,542.19
	TELENET FINANCE V 6.25% 15/08/2022	EUR	2,925,000	3,190,992.19
	UNICREDITO LUXEMB 6% 31/10/17	USD	1,000,000	942,049.60

銘柄		通貨	額面金額	ユーロ 換算評価額
ルクセンブルク	UNICREDITO TF/TV PERP	EUR	7,410,000	8,258,089.73
	WIND ACQUISITION FIN 7% 23/04/2021	EUR	9,338,000	9,226,203.39
	WIND ACQUISITION FIN SA 4% 15/07/2020	EUR	10,200,000	10,234,000.00

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

(2) 投資証券

銘柄		口数	通貨	ユーロ換算評価額
フランス	Amundi 3 M FCP	6,892	EUR	7,306,980.54
	AMUNDI CASH INST SRI I C	280,399	EUR	61,708,491.84
	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	1,742,355	EUR	32,846,163.14
ルクセンブルク	AMUNDI FDS-BD EURO H.YLD SH.TERM OE CAP	1,479,418	EUR	1,590,359.56
	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL HYBRID IE CAP FCP	30,000,000	EUR	3,043,800.00
	STRUCTURA GLOBAL MARCO MULTI CREDIT EUR SICAV	9,850,000	EUR	10,089,847.50

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。
EUR (ユーロ)