

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29作成期

第168期	(決算日	2018年4月12日)
第169期	(決算日	2018年5月14日)
第170期	(決算日	2018年6月12日)
第171期	(決算日	2018年7月12日)
第172期	(決算日	2018年8月13日)
第173期	(決算日	2018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: <https://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
第28 作成期	162期 (2017年10月12日)	4,975	20	2.9	28,681	3.3	98.0	6,574
	163期 (2017年11月13日)	4,963	20	0.2	28,726	0.2	98.4	6,447
	164期 (2017年12月12日)	4,970	20	0.5	28,923	0.7	97.8	6,371
	165期 (2018年1月12日)	4,938	20	△0.2	28,920	△0.0	97.6	6,242
	166期 (2018年2月13日)	4,790	20	△2.6	28,146	△2.7	97.8	6,004
	167期 (2018年3月12日)	4,708	20	△1.3	27,847	△1.1	97.7	5,837
第29 作成期	168期 (2018年4月12日)	4,693	20	0.1	27,930	0.3	97.8	5,775
	169期 (2018年5月14日)	4,700	20	0.6	28,152	0.8	98.1	5,735
	170期 (2018年6月12日)	4,658	20	△0.5	28,022	△0.5	97.2	5,643
	171期 (2018年7月12日)	4,691	20	1.1	28,404	1.4	97.7	5,653
	172期 (2018年8月13日)	4,598	20	△1.6	28,034	△1.3	97.7	5,471
	173期 (2018年9月12日)	4,653	20	1.6	28,544	1.8	97.8	5,492

(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%イシューアード・キャップ+ICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index (BB-B) です。参考指数は投資対象資産の相場を説明する代表的な指数として記載しております。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・ピ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・ピ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・ピ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・ピ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。

ICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index (BB-B) は、ICE Data Indices, L L C、その関係会社（「ICE Data」）及び/又はその第三者サプライヤーの財産であり、アムンディ・ジャパン株式会社による使用のためにライセンスされています。ICE Data及びその第三者サプライヤーは、その使用に関して一切の責任を負いません。免責条項の全文については、<https://www.amundi.co.jp/fund/100009.html> をご参照ください。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

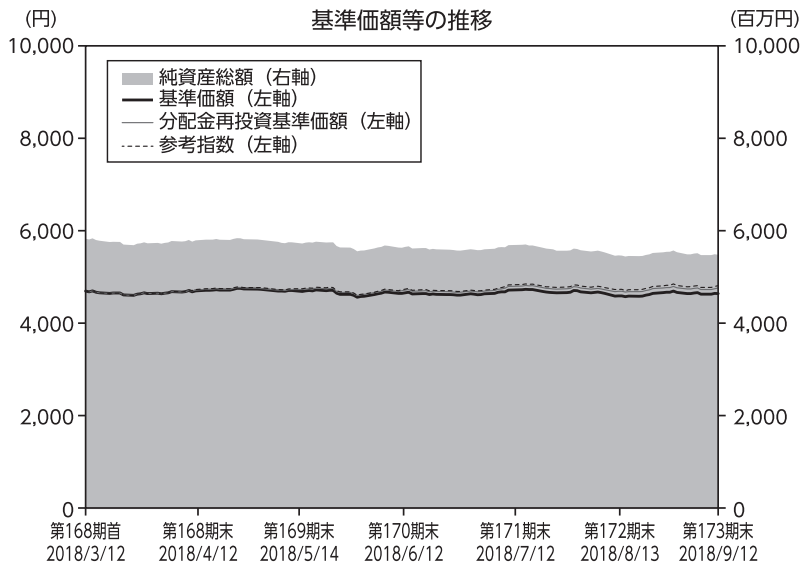
決算期	年 月 日	基準価額		参考指数	騰 落 中 率		投資証券 組入比率
		基準価額	騰 落 率		期 騰	落 率	
第168期	(期 首) 2018年 3月12日	円 4,708	% —	27,847	% —	% 97.7	
	3月末	4,654	△1.1	27,537	△1.1	98.0	
	(期 末) 2018年 4月12日	4,713	0.1	27,930	0.3	97.8	
第169期	(期 首) 2018年 4月12日	4,693	—	27,930	—	97.8	
	4月末	4,753	1.3	28,291	1.3	98.5	
	(期 末) 2018年 5月14日	4,720	0.6	28,152	0.8	98.1	
第170期	(期 首) 2018年 5月14日	4,700	—	28,152	—	98.1	
	5月末	4,591	△2.3	27,427	△2.6	98.2	
	(期 末) 2018年 6月12日	4,678	△0.5	28,022	△0.5	97.2	
第171期	(期 首) 2018年 6月12日	4,658	—	28,022	—	97.2	
	6月末	4,622	△0.8	27,803	△0.8	98.3	
	(期 末) 2018年 7月12日	4,711	1.1	28,404	1.4	97.7	
第172期	(期 首) 2018年 7月12日	4,691	—	28,404	—	97.7	
	7月末	4,684	△0.1	28,420	0.1	98.4	
	(期 末) 2018年 8月13日	4,618	△1.6	28,034	△1.3	97.7	
第173期	(期 首) 2018年 8月13日	4,598	—	28,034	—	97.7	
	8月末	4,679	1.8	28,572	1.9	98.3	
	(期 末) 2018年 9月12日	4,673	1.6	28,544	1.8	97.8	

(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168期首	4,708円
第173期末	4,653円
既払分配金 (税込み)	120円
騰落率	1.4% (分配金再投資ベース)



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 参考指数は、ブルームバーグ・バークレイズU S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+ICE BofAML European Currency High Yield Constrained Index (BB-B)です。

(注4) 分配金再投資基準価額および参考指数は、2018年3月12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ハイイールド債ならではの相対的に高い利息収入を得たこと
- ②当作成期を通して、ハイイールド債の新規発行が例年と比べて低水準にとどまったため、市場需給が良好だったこと
- ③2018年5月に、欧州中核国で金利が大きく低下(国債価格は上昇)したこと
- ④為替市場で、当作成期初の水準より円安・米ドル高となったこと

下落要因

- ①一時的に低下する場面はあったものの、8月下旬から当作成期末にかけて、米国国債金利が上昇(国債価格は下落)したこと
- ②2018年5月に、欧州周縁国で金利が大きく上昇したこと
- ③当作成期中、保有していた複数の小売関連、自動車関連銘柄のリターンがマイナスになったこと

【投資環境】**<米国ハイイールド債市場>**

当作成期は、米国の堅調なマクロ景気指標を材料に、代表的な株価指数であるS & P 500のトータル・リターンが2%に達するなど、株式市況はおおむね堅調に推移しました。一方、債券市場は金利上昇が足かせとなり、全般に冴えない展開となりましたが、米国ハイイールド債市場は、同一年限の米国国債をおよそ2%上回る約2.5%のリターンを記録するなど、底堅く推移しました。この理由として、受取り利息が相対的に高めといったハイイールド債券の一般的な特性に加えて、当作成期は、新規発行が例年よりも少ないといった市場需給が良好であった点が挙げられます。格付別のリターンをみますと、より格付が低いCCC格債が約4%上昇し、BB格債、B格債を上回りました。業種別では、医薬品を筆頭にスーパーマーケット、油田サービス、無線通信が特に堅調に推移し、一方で、自動車、銀行はマイナスのリターンとなりました。

<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、前作成期末比でおおむね横ばいでした。スプレッド（国債との利回り格差）が拡大したことはマイナスとなったものの、相対的に高い利息収入などがこれを穴埋めました。当作成期中、欧州の経済成長は減速しましたが、依然として潜在成長率を上回っています。これが欧州企業の堅調なファンダメンタルズ（基礎的条件）と相まって、先行き不透明感が高まる環境の中でも欧州ハイイールド債を下支えしました。企業のファンダメンタルズの改善としては、限定的な財務レバレッジ（負債比率）、過去の水準に比べて低いデフォルト（債務不履行）率などが挙げられます。一方、イタリアやスペインをめぐる政治的不透明感や米国とその貿易相手との緊張の高まりは、欧州ハイイールド債券に打撃を与えました。特に、BB格債は最もマイナスの影響を受けました。それまでは利回りを追求する投資適格債の投資家からの資金流入があり、こうしたテクニカルなサポート要因から恩恵を受けていましたが、「質への逃避」の動きに伴ってスプレッドが拡大しました。

<為替市場>

当作成期の米ドル/円相場は、1米ドル106円台で始まりしました。4月以降は、米国国債利回りの上昇が材料視されたことなどを背景に米ドルは上昇傾向を示し、米ドルは7月半ばに113円台をつけました。その後はおおむね横ばいで推移し、111円台で当作成期末を迎えました。ユーロ/円相場は、1ユーロ131円台で始まりました。ドイツの製造業受注の低迷やイタリアの政治不透明感などが嫌気され、ユーロは5月に125円台まで下落しました。その後はイタリアの新政権発足や景気指標の改善などで130円台まで反発したものの、トランプ米国大統領がEU（欧州連合）も為替操作をしてきたと批判したことなどから反落しました。8月には英国のEU離脱交渉やトルコリラの急落などもあり、再び125円台まで下落しましたが、当作成期末にかけてユーロは買い戻されて129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>

当ファンドでは、資産価格が依然としてファンダメンタルズ（基礎的条件）を大幅に上回っているとの判断を当作成期も維持した結果、ハイイールド債の中でも、より信用力の高い債券に重点を置く投資姿勢を継続しました。業種別では、通信と非景気循環消費財（特に、ヘルスケアと医薬品）に対する配分比率を引き上げる一方、景気循環消費者サービスへの投資を削減しました。エネルギーでは、より確実なキャッシュフローが期待される、ミッドストリーム関連（原油価格の変動の影響を受けにくいパイプライン等）銘柄を引き続き選好しました。また、金利上昇が及ぼす悪影響をより軽減するため、当作成期中、ファンドの金利感応度をさらに引き下げました。

(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、当ファンドは厳選投資を継続し、低格付債がアウトパフォーマンスする状況の中、Nyrstar、Newlook、CMAといったB格未満のいくつかの発行体に対する投資比率を低めに維持しました。また、銀行劣後債への投資比率をやや削減しました。2018年3月に1.1程度であったポートフォリオのベータ値（市場全体の動きに対する価格感応度）は9月に1程度まで引き下げました。パフォーマンスにおいては、当ファンドのキャリー（保有していることで得られる利益）が市場平均を上回ったことは、相対的にプラス寄与となりました。また、銘柄選択もプラスに寄与しました。一方、ベータ値のオーバーウェイト幅は当作成期間内に段階的に減らしましたが、スプレッドが拡大する環境の中、相対パフォーマンスにとってマイナス寄与となりました。

(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>

現在、市場参加者の間では、各銘柄固有の要因に対してより敏感に反応する傾向がうかがわれます。このため、個別銘柄の徹底した分析に基づく投資姿勢が、収益機会や、見過ごされている価値を見出すのみならず、大幅な価値の毀損（きそん）を伴うような「事故」を回避する上で重要と考えます。当ファンドでは、信用力が相対的に高い銘柄への配分比率を高めつつ、利回り向上のための投資機会を引き続き追求していきます。業種別では、梱包・パッケージング、運輸、通信、食品・飲料、エネルギー関連ではミッドストリーム関連銘柄など、資産担保率が高く、安定したキャッシュフローを創出する企業が発行する債券を重視します。最後に、割高感に改善がみられる際に組入比率を高めるべく、現金比率を足もとと高めとします。

(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>

地政学的状況、とりわけ貿易をめぐる緊張の高まりは引き続き、マクロ経済環境に関する不透明感の源泉となっていますが、ECB（欧州中央銀行）は2019年夏まで金利を低水準に維持すると言明しています。景気指標は、経済が安定し依然として潜在成長力を上回っていることを示唆しています。インフレ率は2%とECBの目標に一致しており、コア・インフレ率は1%で安定しています。テクニカル面でも、欧州ハイイールド債ファンドへの資金流入に安定性が増しています。大半のユーロ建債券の利回りが2%を下回る状況の中、3%強の利回り水準にある欧州ハイイールド債は依然魅力的であり、当ファンドはこの資産クラスに対して強気な見方を維持しています。個別銘柄選択を重視しつつ、分散投資や流動性に配慮した運用を継続する方針です。

(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168期～第173期 (2018年3月13日 ～2018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) (18) (1)	0.517% (0.109) (0.381) (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)	0.006 (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	24	0.523	

期中の平均基準価額は4,663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 (2018年3月13日から2018年9月12日まで)

投資証券

決 算 期		第 168 期 ~ 第 173 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 19	千円 184,669
	(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 39	千ユーロ 1,574	千口 —	千ユーロ —

(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 (2018年3月13日から2018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 (2018年9月12日現在)

外国 (邦貨建) 投資証券

銘 柄		第28作成期末 (第167期末)	第29作成期末 (第173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 302	千口 283	千円 2,719,787
合 計	口 数 ・ 金 額	302	283	2,719,787
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	<49.5%>

(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28作成期末 (第167期末)	第29作成期末 (第173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 508	千口 548	千ユーロ 20,495	千円 2,652,078
合 計	口 数 ・ 金 額	508	548	20,495	2,652,078
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	<48.3%>

(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 (2018年9月12日現在)

項 目	第 29 作 成 期 末 (第 173 期 末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	5,371,866	97.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	155,218	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	5,527,084	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 (2,652,078千円) の投資信託財産総額 (5,527,084千円) に対する比率は48.0%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、2018年9月12日現在における邦貨換算レートは、1ユーロ=129.40円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2018年4月12日) (2018年5月14日) (2018年6月12日) (2018年7月12日) (2018年8月13日) (2018年9月12日)現在

項 目	第 168 期 末	第 169 期 末	第 170 期 末	第 171 期 末	第 172 期 末	第 173 期 末
(A) 資 産	5,810,350,000円	5,769,634,654円	5,682,773,112円	5,689,149,131円	5,504,010,946円	5,527,084,638円
コール・ローン等	162,316,319	141,697,869	198,540,104	167,568,634	159,752,391	155,218,070
投資証券(評価額)	5,648,033,681	5,627,936,785	5,484,233,008	5,521,580,497	5,344,258,555	5,371,866,568
(B) 負 債	34,427,983	34,534,433	38,885,154	35,478,014	32,877,331	34,723,912
未払収益分配金	24,615,774	24,402,655	24,233,937	24,105,051	23,796,702	23,606,878
未払解約金	4,735,416	4,806,659	9,870,833	6,440,141	3,774,149	6,180,111
未払信託報酬	5,025,962	5,222,131	4,630,752	4,735,870	5,058,844	4,642,792
未払利息	475	310	560	436	437	416
その他未払費用	50,356	102,678	149,072	196,516	247,199	293,715
(C) 純資産総額(A-B)	5,775,922,017	5,735,100,221	5,643,887,958	5,653,671,117	5,471,133,615	5,492,360,726
元 本	12,307,887,314	12,201,327,976	12,116,968,724	12,052,525,581	11,898,351,360	11,803,439,066
次期繰越損益金	△6,531,965,297	△6,466,227,755	△6,473,080,766	△6,398,854,464	△6,427,217,745	△6,311,078,340
(D) 受益権総口数	12,307,887,314口	12,201,327,976口	12,116,968,724口	12,052,525,581口	11,898,351,360口	11,803,439,066口
1万円当たり基準価額(C/D)	4,693円	4,700円	4,658円	4,691円	4,598円	4,653円

(注記事項)

作成期首元本額	12,397,771,598円
作成期中追加設定元本額	57,671,131円
作成期中一部解約元本額	652,003,663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168期 自2018年3月13日 至2018年4月12日 第171期 自2018年6月13日 至2018年7月12日
 第169期 自2018年4月13日 至2018年5月14日 第172期 自2018年7月13日 至2018年8月13日
 第170期 自2018年5月15日 至2018年6月12日 第173期 自2018年8月14日 至2018年9月12日

項 目	第 168 期	第 169 期	第 170 期	第 171 期	第 172 期	第 173 期
(A) 配 当 等 收 益	76,503,415円	75,990,797円	76,080,960円	77,772,387円	75,545,955円	77,842,983円
受 取 配 当 金	76,508,952	75,997,770	76,087,587	77,780,179	75,554,758	77,849,517
支 払 利 息	△ 5,537	△ 6,973	△ 6,627	△ 7,792	△ 8,803	△ 6,534
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 65,654,579	△ 37,122,925	△ 98,720,299	△ 9,082,788	△ 156,848,526	15,322,615
売 買 益	13,555,653	45,697,825	4,093,753	41,360,650	△ 13,835	78,466,246
売 買 損	△ 79,210,232	△ 82,820,750	△ 102,814,052	△ 50,443,438	△ 156,834,691	△ 63,143,631
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,076,828	△ 5,280,334	△ 4,684,156	△ 4,785,132	△ 5,114,549	△ 4,692,266
(D) 当 期 損 益 (A+B+C)	5,772,008	33,587,538	△ 27,323,495	63,904,467	△ 86,417,120	88,473,332
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 3,538,587,852	△ 3,523,786,276	△ 3,487,543,132	△ 3,517,423,700	△ 3,430,627,750	△ 3,509,781,960
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 2,974,533,679	△ 2,951,626,362	△ 2,933,980,202	△ 2,921,230,180	△ 2,886,376,173	△ 2,866,162,834
(配 当 等 相 当 額)	(175,436,533)	(175,051,383)	(174,978,058)	(175,244,905)	(174,104,983)	(173,948,382)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,149,970,212)	(△ 3,126,677,745)	(△ 3,108,958,260)	(△ 3,096,475,085)	(△ 3,060,481,156)	(△ 3,040,111,216)
(G) 計 (D+E+F)	△ 6,507,349,523	△ 6,441,825,100	△ 6,448,846,829	△ 6,374,749,413	△ 6,403,421,043	△ 6,287,471,462
(H) 收 益 分 配 金	△ 24,615,774	△ 24,402,655	△ 24,233,937	△ 24,105,051	△ 23,796,702	△ 23,606,878
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 6,531,965,297	△ 6,466,227,755	△ 6,473,080,766	△ 6,398,854,464	△ 6,427,217,745	△ 6,311,078,340
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 2,974,533,679	△ 2,951,626,362	△ 2,933,980,202	△ 2,921,230,180	△ 2,886,376,173	△ 2,866,162,834
(配 当 等 相 当 額)	(175,436,533)	(175,051,383)	(174,978,058)	(175,244,905)	(174,104,983)	(173,948,382)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,149,970,212)	(△ 3,126,677,745)	(△ 3,108,958,260)	(△ 3,096,475,085)	(△ 3,060,481,156)	(△ 3,040,111,216)
繰 準 備 積 立 金	1,416,012,880	1,448,928,372	1,484,936,211	1,524,723,232	1,550,752,863	1,587,465,662
線 越 損 益 金	△ 4,973,444,498	△ 4,963,529,765	△ 5,024,036,775	△ 5,002,347,516	△ 5,091,594,435	△ 5,032,381,168

(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168期計算期間末における費用控除後の配当等収益(71,426,587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(175,436,533円)および分配準備積立金(1,369,202,067円)より分配対象収益は1,616,065,187円(10,000口当たり1,313円)であり、うち24,615,774円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第169期計算期間末における費用控除後の配当等収益(70,710,463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(175,051,383円)および分配準備積立金(1,402,620,564円)より分配対象収益は1,648,382,410円(10,000口当たり1,350円)であり、うち24,402,655円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第170期計算期間末における費用控除後の配当等収益(71,396,804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(174,978,058円)および分配準備積立金(1,437,773,344円)より分配対象収益は1,684,148,206円(10,000口当たり1,389円)であり、うち24,233,937円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第171期計算期間末における費用控除後の配当等収益(72,987,255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(175,244,905円)および分配準備積立金(1,475,841,028円)より分配対象収益は1,724,073,188円(10,000口当たり1,430円)であり、うち24,105,051円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第172期計算期間末における費用控除後の配当等収益(70,431,406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(174,104,983円)および分配準備積立金(1,504,118,159円)より分配対象収益は1,748,654,548円(10,000口当たり1,469円)であり、うち23,796,702円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第173期計算期間末における費用控除後の配当等収益(73,922,595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(173,948,382円)および分配準備積立金(1,537,149,945円)より分配対象収益は1,785,020,922円(10,000口当たり1,512円)であり、うち23,606,878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168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173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168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	(2018年3月13日 ～2018年4月12日)	(2018年4月13日 ～2018年5月14日)	(2018年5月15日 ～2018年6月12日)	(2018年6月13日 ～2018年7月12日)	(2018年7月13日 ～2018年8月13日)	(2018年8月14日 ～2018年9月12日)
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	(0.424%)	(0.424%)	(0.428%)	(0.425%)	(0.433%)	(0.428%)
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	1,293	1,330	1,369	1,410	1,449	1,492

(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2018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) (2018年9月11日現在)

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% 04/10/2018	0	USD	1,946,000	1,943,695.94	2018/10/4
	DSLA 2007-ARI 2A1A DSLA MORTGAGE LOAN TRUST TV 19/04/2047	0	USD	1,900,000	605,764.95	2047/4/19
	SPRINT CAP 8.75% 15/03/32 *USD	8.75	USD	490,000	563,636.11	2032/3/15
	CSFB 2005-11 1A1 6.50% 25/12/2035	6.5	USD	3,000,000	517,137.44	2035/12/25
	REYNOLDS GRP ISS FRN 15/07/2021	0	USD	500,000	511,414.11	2021/7/15
	CLEAN HARBORS INC 5.125% 01/06/2021	5.125	USD	459,000	468,471.98	2021/6/1
	CSC HOLDING LLC 6.75% 15/11/2021	6.75	USD	400,000	431,700.00	2021/11/15
	T MOBILEA USA INC 4.75% 01/02/2028	4.75	USD	442,000	418,365.28	2028/2/1
	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	3.875	USD	422,000	414,849.44	2022/8/1
	VRX ESCROW CORP 5.875% 15/05/2023	5.875	USD	425,000	413,389.24	2023/5/15
カナダ	1011778 BC 4.25% 15/05/2024	4.25	USD	420,000	404,401.67	2024/5/15
	アメリカ	FIRST DATA 21/04/24	0	USD	391,614	392,900.01
アメリカ	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125% 01/05/2027	5.125	USD	390,000	377,266.28	2027/5/1
	HCA INC 6.5% 15/02/20	6.5	USD	359,000	376,409.51	2020/2/15
	SPRINT NEXTEL CORP 9% 15/11/2018	9	USD	321,000	334,289.40	2018/11/15
アイルランド	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 4.25% 15/9/2022	4.25	USD	309,000	311,557.83	2022/9/15
アメリカ	SPINCLAIR TELE 6.125% 01/10/22	6.125	USD	280,000	294,447.22	2022/10/1
	CSC HOLDINGS LLC 5.375% 01/02/2028	5.375	USD	300,000	289,041.67	2028/2/1
	AXALTA COATING SYSTEMS 4.875% 15/08/2024	4.875	USD	285,000	284,222.19	2024/8/15
	AMER AIRLN 13-1 B PASSE T 5.625% 15/01/2021	5.625	USD	375,000	279,750.63	2021/1/15
	ROCKIES EXPRESS 5.625% 15/04/2020	5.625	USD	265,000	279,657.81	2020/4/15
ルクセンブルク	INTELSAT JACKSON HLDG 5.5% 01/08/2023	5.5	USD	305,000	279,124.14	2023/8/1
アメリカ	T-MOBILE USA INC 6.5% 15/01/2024	6.5	USD	265,000	277,948.19	2024/1/15
	HCA INC 5% 15/03/2024	5	USD	261,000	276,188.75	2024/3/15
	VISTRA ENERGY CORP 1ST LIEN TERM LOAN B3 01/12/2025	0	USD	275,000	275,588.35	2025/12/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP 4.875% 15/01/2023	4.875	USD	275,000	272,781.67	2023/1/15
	カナダ	VALEANT PHARMACEUTICALS 5.5% 01/11/2025	5.5	USD	261,000	265,606.94
ケイマン諸島	TRANSOCEAN PROTEUS LTD 6.25% 01/12/2024	6.25	USD	296,000	261,390.04	2024/12/1
アメリカ	EMC CORP 2.65% 01/06/2020	2.65	USD	260,000	257,038.89	2020/6/1
	TENET HEALTHCARE CORP 4.50% 01/04/2021	4.5	USD	246,000	251,842.50	2021/4/1

(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2018年9月10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）（2018年9月10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	TELECOM ITALIA 5.875% 19/05/23	5.875	GBP	7,500,000	9,414,945.14	2023/5/19
イギリス	TESCO 6.125% 24/02/22 *GBP	6.125	GBP	6,720,000	8,757,044.26	2022/2/24
イタリア	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	6.625	EUR	6,900,000	8,453,365.81	2023/9/13
ドイツ	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	1.375	EUR	8,300,000	8,435,582.21	2022/3/3
イギリス	INTERNATIONAL GAME TECH 4.75% 15/02/2023	4.75	EUR	7,700,000	8,318,222.31	2023/2/15
	TESCO PLC 5% 24/0303/2023	5	GBP	5,588,000	7,068,484.07	2023/3/24
オランダ	ALTICE SA 7.25% 15/05/2022	7.25	EUR	6,485,000	6,504,485.62	2022/5/15
	GAS NATURAL FENOSA TF/ TV PERPETUEL	0	EUR	6,000,000	6,487,812.33	—
イタリア	UNICREDIT 6.95% 31/10/2022	6.95	EUR	5,300,000	6,444,317.92	2022/10/31
	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 19/01/2024	3.625	EUR	5,850,000	6,349,471.40	2024/1/19
	WIND TRE SPA 2.625% 20/01/2023	2.625	EUR	6,600,000	6,292,016.50	2023/1/20
オランダ	PETROBRAS INTL 5.875% 07/03/2022	5.875	EUR	5,500,000	6,291,446.23	2022/3/7
イギリス	BARCLAYS BANK TF/TV PERP	0	GBP	5,000,000	6,281,065.16	—
ルクセンブルク	MATTERHORN TELECOM SA 3.875% 01/05/2022	3.875	EUR	5,850,000	6,051,564.19	2022/5/1
イタリア	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL	0	EUR	5,300,000	6,050,896.74	—
フランス	NUMERICABLE GROUP SA 5.625% 15/05/2024	5.625	EUR	5,424,000	5,678,799.18	2024/5/15
ドイツ	SCHAEFFLER VERWALTUNG ZW 3.25% PIK 15/09/2023	3.25	EUR	5,000,000	5,203,009.72	2023/9/15
アイルランド	VIRGIN MEDIA RECEIVABLE 5.5% 15/09/2024	5.5	GBP	4,500,000	5,179,183.73	2024/9/15
スウェーデン	INTRUM JUSTITIA AB 2.75% 15/07/2022	2.75	EUR	5,300,000	5,127,651.36	2022/7/15
アメリカ	QUINTILES IMS INC 3.25% 15/03/2025	3.25	EUR	5,000,000	5,120,643.06	2025/3/15
フランス	SPIE SA 3.125% 22/03/2024	3.125	EUR	5,000,000	5,111,930.14	2024/3/22
イタリア	UNICREDIT SPA TF-2020 / TV 28/10/2025	0	EUR	4,600,000	5,104,244.44	2025/10/28
カナダ	VRX ESCROW CORP 4.5% 15/05/2023	4.5	EUR	4,950,000	4,875,477.75	2023/5/15
アメリカ	SILGAN HOLDINGS INC 3.25% 15/03/2025	3.25	EUR	4,600,000	4,791,951.61	2025/3/15
日本	SOFTBANK GROUP CORP 5% 15/04/2028	5	EUR	4,608,000	4,678,251.52	2028/4/15

(2) 投資証券

	銘柄	現地通貨	口数	ユーロ換算評価額
フランス	Amundi 3 M FCP	EUR	34.41	36,318,606.17
	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	EUR	1,136.355	21,283,508.93
	EUROPEAN HIGH YIELD SRI SICAV	EUR	6,000	5,990,277.00
ルクセンブルク	AMUNDI CREDIT UNCONSTRAINED FUNDS EUR SICAV	EUR	5,150	5,529,400.50
フランス	AMUNDI DETTES FINANCIERES EURO UNITS I C FCP	EUR	50	5,055,312.00

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

EUR (ユーロ)、GBP (英ポンド)

TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド

決算日 2017年9月30日

(計算期間：2016年10月1日～2017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2017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。
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 (2016年10月1日～2017年9月30日)

項目	当期
	米ドル
(a) 運用報酬	144,335
(b) 投資顧問料	59,312
(c) 管理費用等	59,096
(d) その他の費用	7,736
合計	270,479

■純資産計算書 (2017年9月30日現在)

項目	当期末
	米ドル
資産合計	41,604,513
有価証券	38,385,171
預金	865,917
有価証券売却未収入金	1,622,284
為替未収入金	270,165
未収利息	460,287
為替予約取引評価勘定	93
その他の資産	596
負債合計	2,106,839
証拠金勘定	318
未払解約金	17,600
未払配当金	252,585
有価証券売却買付未払金	1,543,647
為替未払金	270,205
未払運用報酬	10,725
未払投資顧問料	4,407
未払税	977
未払管理費用	4,478
その他の負債	1,897
純資産	39,497,674

(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 (2017年9月30日現在)

(1) 債券

銘柄		額面金額	通貨	米ドル 換算評価額	銘柄		額面金額	通貨	米ドル 換算評価額
アイルランド	AERCAP IRELAND CAP LTD/A 4.25% 01/07/2020	200,000	USD	211,157.18	アメリカ	CDK GLOBAL INC VAR 15/10/2024	5,000	USD	5,501.39
	ARDAGH PKG FIN HLDGS USA 4.625% 15/05/2023	200,000	USD	208,383.06		CENTENE CORP 4.75% 15/01/2025	152,000	USD	159,564.11
アメリカ	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 4.25% 15/9/2022	309,000	USD	319,182.41	CENTRAL GARDEN & PET CO 6.125% 15/11/2023	283,000	USD	310,677.01	
	ACADIA HEALTHCAR CO INC 6.5% 01/03/2024	76,000	USD	82,369.22	CEQUEL COM ESCROW 6.375% 15/09/2020	23,000	USD	23,632.02	
	AIR MEDICAL GROUP HOLDINGS TLB 1L 26/09/24	73,122	USD	73,190.70	CEQUEL COM HLDG I /CAP CP 5.125% 15/12/2021	25,000	USD	25,932.64	
	AIR MEDICAL GRP 28/04/22	75,000	USD	75,212.07	CHANGE HEALTH / FIN INC 5.75% 01/03/2025	194,000	USD	198,926.36	
	ALLY FINANCIAL 3.25% 05/11/2018	200,000	USD	204,755.00	CHENIERE CORP CHRISTI HD 5.125% 30/06/2027	80,000	USD	84,080.56	
	ALLY FINANCIAL INC 4.75% 10/09/2018	160,000	USD	164,201.11	CHENIERE ENERGY PARTNERS 5.25% 01/10/2025	120,000	USD	123,192.50	
	ALPHABET HOLD 1L 14/08/24	145,500	USD	144,014.45	CHESAPEAKE ENERGY 5.75% 15/03/2023	45,000	USD	41,838.13	
	ALTICE US FINANCE I CORP 5.375% 15/07/2023	310,000	USD	332,025.07	CHOBANI LLC/FINANCE CORP 7.5% 15/04/2025	36,000	USD	40,485.00	
	AMC NETWORKS INC 4.75% 01/08/2025	85,000	USD	86,857.13	CHS COMMUNITY HEALTH SYS 6.25% 31/03/2023	130,000	USD	132,568.40	
	AMER AIRLN 13-1 B PASSE T 5.625% 15/01/2021	375,000	USD	311,281.26	CHURCHILL DOWNS INC 5.375% 15/12/2021	360,000	USD	378,640.00	
	AMSI 2005-R2 M2 FRN 25/04/2035	180,000	USD	56,426.18	CIT GROUP INC 5.5% 15/02/2019	16,000	USD	16,867.56	
	ANTERO RESOURCES CORP 5% 01/03/2025	60,000	USD	61,361.33	CITIGROUP INC FRN 25/08/2036	100,000	USD	83,624.94	
	AT& T INC 4.9% 14/8/2037	100,000	USD	102,087.88	CITY CENTER HOLDING LLC 3.64983% 07/04/2024	169,575	USD	170,497.49	
	AXALTA COATING SYSTEMS 4.875% 15/08/2024	216,000	USD	227,277.00	CLEAN HARBORS INC 5.125% 01/06/2021	409,000	USD	423,396.23	
	B&G FOODS 4.625% 01/06/2021	70,000	USD	72,548.68	CLEARWATER SEAFOODS INC 6.875% 01/05/2025	12,000	USD	13,130.63	
	BALL CORP 4.375% 15/12/20	80,000	USD	84,655.56	COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 5.125% 01/08/2021	10,000	USD	9,982.57	
	BCPE EAGLE BUYER 08/03/2024	21,890	USD	21,780.55	CONCHO RES/MIDLA 5.5% 01/10/22	93,000	USD	98,091.23	
	BCPE EAGLE BUYER LLC 13/03/2025	22,000	USD	22,055.00	CONCHO RESOURCES 5.5% 01/04/2023	195,000	USD	205,967.67	
	BERRY PLASTICS CORP 5.125% 15/07/2023	40,000	USD	42,423.39	COVANTA HOLDINGS CORP 5.875% 01/07/2025	25,000	USD	25,015.28	
	BLOCK COMMUNICATIONS INC 6.875% 15/02/2025	5,000	USD	5,473.26	CROWN AMER CAP CORP V 4.25% 30/09/2026	233,000	USD	240,836.24	
	BOYD GAMING CORP 6.875% 15/05/2023	51,000	USD	56,034.73	CSC HLDG 7.625% 15/07/18	185,000	USD	195,068.37	
	CABLE ONE INC 5.75% 15/06/2022	198,000	USD	210,694.00	CSC HOLDING LLC 6.75% 15/11/2021	100,000	USD	113,262.50	
	CCM MERGER INC 6.00% 15/03/2022	80,000	USD	83,198.67	CSC HOLDINGS LLC 5.5% 15/04/2027	200,000	USD	213,511.11	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.125% 01/05/2027	52,000	USD	54,507.06	CSFB 2005-11 1A1 6.50% 25/12/2035	3,000,000	USD	536,544.62	
	CCO HOLDINGS LLC 5% 01/02/2028	250,000	USD	252,937.50					
	CCO HOLDINGS LLC/CAP CORP 5.25% 15/03/2021	165,000	USD	170,390.00					

TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド

銘柄		額面金額	通貨	米ドル 換算評価額	銘柄		額面金額	通貨	米ドル 換算評価額
アメリカ	CUMBERLAND FARMS 6.75% 01/05/2025	206,000	USD	225,235.25	アメリカ	FRONTIER COMM 10.5% 15/09/2022	81,000	USD	70,800.75
	CYXTERA 3/17 COV - LITE TBL 15/03/2024	44,888	USD	45,466.27		FRONTIER COMMUNICATIONS 6.25% 15/09/2021	50,000	USD	41,356.53
	CYXTERA TECHNOLOGIES L2 03/14/25	20,000	USD	20,647.51		FRONTIER COMMUNICATIONS 7.125% 15/01/23	180,000	USD	140,682.75
	DAVITA HEALTHCARE 5.125% 15/07/2024	310,000	USD	314,622.01		FRONTIER COMMUNICATIONS 8.5% 15/04/20	34,000	USD	34,381.56
	DELL INC 5.65% 15/04/2018	210,000	USD	219,080.17		GANNETT CO INC 5.5% 15/09/2024	40,000	USD	43,068.89
	DIAMONDBACK ENERGY INC 4.75% 01/11/2024	48,000	USD	50,157.52		GARTNER INC 5.125% 01/04/2025	10,000	USD	10,829.83
	DIAMONDBACK ENERGY INC 5.375% 31/05/2025	40,000	USD	42,492.78		GLP CAP/FIN II 4.375% 01/11/18	455,000	USD	472,852.43
	DISH DBS 7.875% 01/09/2019	375,000	USD	412,453.13		GRAPHIC PACKAGING INTL 4.875% 15/11/2022	298,000	USD	323,522.46
	DISH DBS CORP 4.25% 01/04/2018	505,000	USD	519,830.90		GTT COMMUNICATIONS INC 7.875% 31/12/2024	157,000	USD	170,927.53
	DISH DBS CORP 5.125% 01/05/2020	15,000	USD	16,047.29		GULFPORT ENERGY CORP 6.375% 15/05/2025	15,000	USD	15,599.69
	DOLE FOOD CO INC 7.25% 15/06/2025	26,000	USD	29,148.35		HARVEY GULF INTERNATIONAL M TL B 1L 5.5% 14/06/20	294,842	USD	104,300.39
	DOLLAR TREE INC 5.25% 01/03/2020	25,000	USD	25,914.58		HCA INC 3.75% 15/03/2019	125,000	USD	128,157.29
	DOLLAR TREE INC TL-B2 09/03/2022	225,000	USD	228,807.81		HCA INC 4.75% 01/05/2023	347,000	USD	374,104.33
	DRILLSHIP KITHIRA OWNERS INC 20/09/2024	8,461	USD	8,609.07		HCA INC 5.250% 15/06/2026	84,000	USD	91,994.00
	DS SERVICES OF AMERICA I 10% 01/09/2021	315,000	USD	336,350.00		HCA INC 6.5% 15/02/20	330,000	USD	362,321.67
	DSL A 2007-AR1 2A1A DSL A MORTGAGE LOAN TRUST 19/04/47	1,900,000	USD	667,413.55		HEALTHSOUTH 5.75% 01/11/24	120,000	USD	126,211.67
	DUPONT FABROS TECH LP 5.625% 15/06/2023	50,000	USD	54,172.50		HIGH RIDGE BRANDS CO 8.875% 15/03/2025	20,000	USD	19,219.03
	DYNEGY IN 5.875% 01/06/2023	45,000	USD	45,866.56		HILL - ROM HOLDINGS INC 01/09/2023	43,000	USD	45,826.06
	EAGLE HOLDING CO II LLC 7.625% 15/05/2022	70,000	USD	74,846.04		HILTON DOMESTIC OPERATIN 4.25% 01/09/2024	40,000	USD	41,132.22
	ELDORADO RESORTS INC 6% 01/04/2025	65,000	USD	70,525.00		HJ HEINZ CO 4.875% 15/02/2025	20,000	USD	21,506.37
	EMC CORP 1.875% 01/06/2018	235,000	USD	236,209.27		HOLOGIC INC 5.25% 15/07/2022	40,000	USD	42,581.67
	EP ENERGY 9.375% 01/05/2020	45,000	USD	39,421.88		INTL LEASE 6.25% 15/05/2019	150,000	USD	162,984.13
	EQUINIX INC 5.375% 15/05/2027	8,000	USD	8,840.06		INVENTIVE GRP HLDGS INC 7.5% 01/10/2024	54,000	USD	62,077.50
	EW SCRIPPS CO 5.125% 15/05/2025	98,000	USD	102,862.91		KAR AUCTION SERVICES INC 5.125% 01/06/2025	47,000	USD	49,773.80
	EXTRACTION OIL & GAS LLC 7.375% 15/05/2024	45,000	USD	47,559.69		KFC HLD PIZZA HUT TACO 4.75% 01/06/2027	10,000	USD	10,446.39
	FIRST DATA CORPORATION TL 1L 21/04/2024	404,192	USD	406,128.04		KFC HLD/PIZZA HUT/TACO 5.00% 01/06/2024	10,000	USD	10,726.39
	FIRST QUAL FIN CO 4.625% 15/05/21	231,000	USD	237,864.23		KINDER MORGAN 2.65% 01/02/2019	225,000	USD	227,733.64
						KISSNER GR HOLDING 8.375% 01/12/2022	60,000	USD	63,147.08
						KLX INC 5.875% 01/12/2022	62,000	USD	66,306.33

TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド

銘柄		額面金額	通貨	米ドル 換算評価額	銘柄		額面金額	通貨	米ドル 換算評価額
アメリカ	LAMAR MEDIA CORP 5.75% 01/02/2026	100,000	USD	109,676.39	アメリカ	PARSLEY ENERGY LLC FINAN 5.25% 15/08/2025	30,000	USD	30,830.00
	LAMB WESTON HOLDING 4.625% 01/11/2024	40,000	USD	42,660.56		PDC ENERGY INC 6.125% 15/09/2024	40,000	USD	42,095.28
	LANDRY'S INC 6.75% 15/10/2024	75,000	USD	78,295.31		PENSKE AUTOMOTIVE GROUP 3.75% 15/08/2020	190,000	USD	194,908.33
	LEVEL 3 FINANCING INC 5.125% 01/05/2023	50,000	USD	51,168.06		PETSMART INC 5.875% 01/06/2025	50,000	USD	44,846.01
	LEVEL 3 FINANCING INC 6.125% 15/01/2021	360,000	USD	378,991.00		PHARMERICA CORP TL B 1L 26/09/2024	49,000	USD	49,352.07
	LITHIA MOTORS INC 5.25% 01/08/2025	45,000	USD	47,282.81		PHARMERICA CORP TL B 2L 26/09/25	49,000	USD	49,367.50
	MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING B 1L 01/05/2023	171,628	USD	172,358.67		PILGRIMS PRIDE CORP 5.875% 30/09/2027	195,000	USD	199,494.17
	MGM GROWTH/MGM FINANCE 5.625% 01/05/2024	37,000	USD	41,133.09		PINN FOODS FIN LLC CORP 5.875% 15/01/2024	15,000	USD	16,156.15
	MGM RESORTS 8.625% 01/02/2019	200,000	USD	219,279.17		POST HOLDINGS 5% 15/08/2026	8,000	USD	8,048.89
	MIDAS INT HOLDCO II/FIN 7.875% 01/10/2022	183,000	USD	193,328.06		POST HOLDINGS INC 5.5% 01/03/2025	13,000	USD	13,575.61
	MIDCONTINENT COMM AND FIN 6.875% 15/08/2023	170,000	USD	184,815.97		POST HOLDINGS INC 5.75% 01/03/2027	95,000	USD	98,749.86
	MISTER CAR WASH HLDGS IN TL 1L 21/08/21	89,118	USD	89,962.08		POWER BUYER LLC TL 2L FRN 06/11/2020	60,000	USD	59,925.00
	MOLINA HEAL THCARE INC 5.375% 15/11/2022	210,000	USD	222,601.46		QEP RESOURCES 5.25% 01/05/23	48,000	USD	47,956.00
	MOLINA HEALTHCARE 4.875% 15/06/2025	67,000	USD	67,355.24		QEP RESOURCES INC 5.375% 01/10/2022	80,000	USD	81,126.11
	MOMENTIVE PERFORMANCE ESCRW 8.875% 15/10/20 DIRTY	250,000	USD	0.03		QUINTILES TRANSNATIONAL 4.875% 15/05/2023	382,000	USD	406,121.71
	MPH ACQUISITION HOLDINGS 7.125% 01/06/2024	35,000	USD	38,529.90		QWEST CORP 6.75% 01/12/21	205,000	USD	229,395.00
	MSCI INC 4.750% 01/08/2026	20,000	USD	21,228.06		RALI 2005-QA7 A1 VAR 25/07/2035	890,000	USD	121,426.05
	MULTICOLOR CORP 4.875% 01/11/2025	230,000	USD	233,093.50		RANGE RESOURCES CORP 4.875% 15/05/2025	26,000	USD	26,211.79
	NEP/NCP HOLDCO 2L 23/01/23	46,215	USD	46,880.63		REYNOLDS GROUP ISS/REYNOLD 5.75% 15/10/20	475,000	USD	494,864.24
	NEWFIELD EXPLORATION 5.75% 30/01/2022	12,000	USD	12,983.08		REYNOLDS GRP HOLD B 1L 05/02/23	108,902	USD	109,436.23
	NEWFIELD EXPLORATION CO 5.375% 01/01/2026	90,000	USD	96,132.50		REYNOLDS GRP ISS FRN 15/07/2021	440,000	USD	454,244.60
	NEWFIELD EXPLORATION CO 5.625% 01/07/2024	25,000	USD	27,218.75		RFMSI 2007-SA2 1A RESIDENTIAL FUNDING MTG 25/04/37	1,000,000	USD	103,747.72
	NEXTERA ENERGY PARTNERS 4.25% 15/09/2024	122,000	USD	125,412.61		RICE ENERGY INC 6.25% 01/05/2022	70,000	USD	75,036.11
	NEXTERA ENERGY PARTNERS 4.5% 15/09/2027	25,000	USD	25,637.50		RIVERS PITTSBURGH LP/FIN 6.125% 15/08/2021	105,000	USD	107,098.54
	NGPL PIPECO LLC 4.375% 15/08/2022	255,000	USD	266,997.40		ROCKIE EXPRESS 6% 15/01/19	115,000	USD	120,730.83
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC C 5.875% 15/03/2025	207,000	USD	218,081.69		ROCKIES EXPRESS 5.625% 15/04/2020	265,000	USD	286,696.88
	PARSLEY ENERGY LLC 6.25% 01/06/2024	106,000	USD	114,266.53		SARM 2005-15 1A1 FRN 25/07/2035	450,000	USD	69,231.22

TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド

銘柄		額面金額	通貨	米ドル 換算評価額	銘柄		額面金額	通貨	米ドル 換算評価額
アメリカ	SBA COMMUNICATIONS CORP 4% 01/10/2022	490,000	USD	494,900.00	アメリカ	TENNECO INC 5% 15/07/2026	65,000	USD	67,455.56
	SBA COMMUNICATIONS CORP 4.875% 01/09/2024	12,000	USD	12,450.50		TESORO LOG LP/CORP 6.125% 15/10/21	81,000	USD	85,892.63
	SEALED AIR CORP 4.875% 01/12/2022	189,000	USD	204,541.31		TESORO LOGISTICS LP/CORP 5.875% 01/10/2020	157,000	USD	165,171.63
	SEALED AIR CORP 5.125% 01/12/2024	20,000	USD	21,960.97		TEXAS COMPETITIVE ELECTRIC 27/07/23	13,919	USD	14,001.08
	SEALED AIR CORP 5.25% 01/04/2023	161,000	USD	178,461.79		TEXAS COMPETITIVE ELECTRIC HOLDING 27/07/23	60,572	USD	60,768.14
	SERVICE CORP 4.5% 15/11/2020	175,000	USD	180,556.25		TIERPOINT LLC 1L 28/04/24	114,713	USD	115,381.27
	SERVICE CORP. INTERNATIONAL 5.375% 15/01/2022	160,000	USD	166,767.78		T-MOBILE 6.625% 01/04/2023	40,000	USD	43,310.28
	SEVENTY SEVEN ENERGY INC 0% DFT ESCROW 15/07/2022	55,000	USD	0.01		T-MOBILE USA 6.125% 15/01/2022	240,000	USD	253,221.67
	SILGAN HOLDINGS INC 4.75% 15/03/2025	59,000	USD	61,173.99		T-MOBILE USA INC 4% 15/04/2022	25,000	USD	26,473.61
	SILGAN HOLDINGS INC 5.00% 01/04/2020	20,000	USD	20,869.44		T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/2023	590,000	USD	631,496.60
	SINCLAIR TELE 6.125% 01/10/22	280,000	USD	297,929.72		TREEHOUSE FOODS INC 6% 15/02/2024	8,000	USD	8,648.67
	SIRIUS XM RADIO INC 3.875% 01/08/2022	333,000	USD	344,419.13		TRIMAS CORP 4.875% 15/10/2025	45,000	USD	45,504.84
	SPRINT CORP 7.875% 15/09/2023	98,000	USD	114,225.13		UNIVISION COMMUNICATIONS 5.125% 15/02/2025	115,000	USD	117,019.85
	SPRINT NEXTEL CORP 9.25% 215/04/202	95,000	USD	121,803.19		USA 0% 01/02/2018	615,000	USD	612,790.78
	SPRINT NEXTEL CORP 9% 15/11/2018	876,000	USD	972,184.80		USA 0% 04/01/2018	1,100,000	USD	1,097,047.93
	SPRINT SPECTRUM CO LLC 3.36% 20/09/2021	435,000	USD	441,912.15		USA 0% 08/02/2018	162,000	USD	161,375.96
	STANDARD INDUSTRIES INC 5.1250% 15/02/2021	15,000	USD	15,581.46		USA 0% 11/01/2018	1,190,000	USD	1,186,656.10
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN 5.875% 15/05/2025	261,000	USD	263,090.72		USA 0% 18/01/2018	1,285,000	USD	1,281,125.73
	SUNCOKE ENRGY PART LP FI 7.50% 15/06/2025	38,000	USD	40,224.58		UNITED RENTALS INC 4.625% 15/07/2023	60,000	USD	63,420.42
	SUNOCO LP FINANCE CORP 5.5% 01/08/2020	155,000	USD	161,410.97		VALVOLINE FINCO TWO LLC 5.5% 15/07/2024	130,000	USD	140,813.47
	SYNAGRO INFRASTRUCTRE 22/08/2020	236,686	USD	226,035.18		VALVOLINE INC 4.375% 15/08/2025	115,000	USD	118,012.76
	TEGNA INC 5.125% 15/10/2019	300,000	USD	311,879.17		WELLCARE HEALTH PLANS 5.25% 01/04/2025	129,000	USD	139,612.94
	TELEFLEX INC 4.875% 01/06/2026	17,000	USD	17,972.90		WHITING PETROLEUM CORP 5% 15/03/2019	25,000	USD	25,173.61
	TENET HEALTHCARE CORP 4.50% 01/04/2021	246,000	USD	257,008.50		WILLIAMS COMPANIES INC 3.7% 15/01/2023	84,000	USD	84,638.87
	TENET HEALTHCARE CORP 4.75% 01/06/2020	101,000	USD	105,814.61		WINDSTREAM 6.375% 01/08/2023	45,000	USD	32,524.69
	TENET HEALTHCARE CORP 7.5% 01/01/2022	40,000	USD	43,183.33		WPX ENERGY 5.25% 15/09/2024	20,000	USD	20,240.83
	TENNANT CO 5.625% 01/05/2025	73,000	USD	77,619.53		WPX ENERGY INC 6% 15/01/22	6,000	USD	6,299.00
						YUM! BRANDS INC 6.25% 15/03/2018	27,000	USD	27,605.63
						ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP 5.75% 15/01/2027	11,000	USD	11,817.51
						VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.5% 15/08/2026	200,000	USD	213,094.44
				イギリス					

TCW ファンズ- MetWest ハイ・イールド・ボンド・ファンド

銘柄		額面金額	通貨	米ドル 換算評価額	銘柄		額面金額	通貨	米ドル 換算評価額
オランダ	NXP BV/NXP FUNDING LLC 3.875% 01/09/2022	200,000	USD	207,905.08	バミューダ諸島	NCL CORP LTD 4.75% 15/12/2021	95,000	USD	100,103.61
	NXP BV/NXP FUNDING LLC 4.125% 01/06/2021	200,000	USD	212,454.17		フランス	NUMERICABLE SFR SA 7.375% 01/05/2026	200,000	USD
カナダ	1011778 BC 4.25% 15/05/2024	420,000	USD	426,189.17	ルクセンブルク	ALTICE FINANCING SA 7.5% 15/05/2026	200,000	USD	223,583.33
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS 5.375% 15/01/2025	92,000	USD	98,536.47		COVERIS HOLDINGS SA 7.875% 01/11/2019	50,000	USD	51,118.75
	SEVEN GENERATINS ENERGY 5.375% 30/09/2025	68,000	USD	68,406.62	DELOS FINANCE SARL TL B 1L 10/06/2023	143,191	USD	144,286.65	
	VALEANT PHARMACEUTICALS 5.625% 01/12/2021	80,000	USD	76,475.00	INTELSAT JACKSON HLDG 5.5% 01/08/2023	465,000	USD	400,532.92	
	VRX ESCROW CORP 5.875% 15/05/2023	539,000	USD	489,475.63	INTELSAT JACKSON HOLDING 9.75% 15/07/2025	125,000	USD	129,406.25	
	VRX ESCROW CORP 6.125% 15/04/2025	200,000	USD	181,580.56	NIELSEN CO LUX 5.5% 01/10/2021	325,000	USD	344,400.69	
ケイマン諸島	TRANSOCEAN PROTEUS LTD 6.25% 01/12/2024	319,000	USD	325,168.44	(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)				
日本	SOFTBANK 4.5% 15/04/2020	280,000	USD	295,316.00					
バミューダ諸島	IHS MARKIT LTD 5% 01/11/2022	16,000	USD	17,648.89					
	NCL CORP LTD 4.625% 15/11/2020	12,000	USD	12,701.58					

(2) 株式等

銘柄		株数	現地通貨	米ドル換算評価額
アメリカ	ENTEGRA EQUITY	1,175	USD	220,612.60
	HOMER CITY GENERATIO	21,583	USD	437,055.75
	SABINE OIL & GAS HOLDINGS INC	138	USD	6,141.00
	SABINE OIL GAS TRANCHE 1 WARRANT	439	USD	2,963.25
	SABINE OIL GAS TRANCHE2 WARRANT	78	USD	448.50
ケイマン諸島	OCEAN RIG UDW INC	1,476	USD	35,084.52

(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 2017年6月30日

(計算期間：2016年7月1日～2017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2017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 (2016年7月1日～2017年6月30日)

項目	当期
	ユーロ
(a) 運用報酬	7,847,363
(b) 成功報酬	4
(c) 管理費用等	2,998,093
(d) その他の費用	1,578,061
合計	12,423,521

■純資産計算書 (2017年6月30日現在)

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	1,186,899,418
有価証券	1,139,195,518
預金	24,348,709
未収利息	15,369,642
未収追加設定金	6,810,861
スワップ取引評価勘定	1,174,688
負債合計	9,485,895
借入金	14
有価証券買付未払金	4,091,362
未払解約金	1,728,032
為替予約取引評価勘定	1,221,391
未払運用報酬	1,940,193
その他の負債	504,903
純資産	1,177,413,523

(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 (2017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	2,700,000	2,945,702.59	アメリカ	PSPC ESCROW CORP 6% 01/02/2023	EUR	1,350,000	1,453,954.50	
	ARDAGH PKG FIN 2.75% 15/03/2024	EUR	3,500,000	3,604,319.44		PVH CORP 3.625% 15/07/2024	EUR	2,700,000	2,933,287.91	
	ARDAGH PKG FIN HLDGS USA 4.75% 15/07/2027	GBP	2,000,000	2,286,942.66		QUINTILES IMS INC 3.25% 15/03/2025	EUR	5,500,000	5,664,526.39	
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS 4.25% 15/01/2022	EUR	3,320,000	1,212,956.29		SEALED AIR CORP 4.5% 15/09/2023	EUR	3,500,000	3,988,372.50	
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 4.125% 15/05/2023	EUR	1,100,000	1,174,905.88		SILGAN HOLDINGS INC 3.25% 15/03/2025	EUR	4,400,000	4,573,791.44	
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 4.25% 15/09/2022	USD	1,200,000	1,095,110.84		SPECTRUM BRANDS INC 4% 01/10/2026	EUR	3,500,000	3,690,911.23	
	ARDAGH PKG/HLDGS USA 6.75% 15/05/2024	EUR	2,000,000	2,256,535.00		VWR FUNDING INC 4.625% 15/04/2022	EUR	5,510,000	5,808,120.85	
	EIRCOM FINANCE DAC 4.50% 31/05/2022	EUR	4,820,000	5,067,892.60		WINSTAR 12.75% 15/04/10 *EUR DEFAULTED	EUR	295,000	0.00	
	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO 2.375% 01/02/2024	EUR	2,700,000	2,801,578.50		WMG ACQUISITION CORP 4.125% 01/11/2024	EUR	700,000	745,213.29	
	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO 2.75% 01/02/2025	EUR	1,500,000	1,571,192.92		ZF NA CAPITAL 2.75% 27/04/2023	EUR	4,000,000	4,324,487.67	
	THE GOVERNOR AND COMPANY OF THE BANK OF IRELAND TV 11/06/24	EUR	1,380,000	1,462,127.01		イギリス	ALIZE FINCO PLC 6.25% 01/12/2021	EUR	1,900,000	2,006,408.97
	ARAMARK 3.125% 01/04/2025	EUR	2,800,000	2,944,404.17			ANGLIAN WATER OSPREY FINANCE 5% 30/04/2023	GBP	800,000	988,732.91
	BALL CORP 4.375% 15/12/2023	EUR	3,900,000	4,506,115.16			ANGLO AMER 2.5% 29/04/21	EUR	1,000,000	1,057,216.58
	BELDEN INC 3.375% 15/07/2027	EUR	2,700,000	2,702,484.00			ANGLO AMERICAN CAPITAL 3.5% 28/03/2022	EUR	1,950,000	2,159,359.21
CARLSON TRAVEL INC FRN 15/06/2023	EUR	800,000	811,287.33	ANGLO AMERICAN 2.875% 20/11/2020	EUR		2,470,000	2,674,383.36		
CATALENT PHARMA SOLUTION 4.75% 15/12/2024	EUR	2,300,000	2,474,177.08	ANGLO AMERICAN CAPITAL 1.5% 01/04/2020	EUR		1,430,000	1,464,332.34		
CEMEX FINANCE LLC 4.625% 15/06/2024	EUR	1,800,000	1,956,324.75	ARROW GLOBAL FINANCE 5.125% 15/09/2024	GBP		1,900,000	2,278,502.41		
COCOLFAX CORP 3.25% 15/05/2025	EUR	2,200,000	2,266,967.39	BARCLAYS BANK PERP	GBP		5,000,000	6,966,251.49		
HUNTSMAN INTERNATIONAL L 4.25% 01/04/2025	EUR	1,500,000	1,744,735.42	BARCLAYS PLC TF/TV PERPETUAL	EUR		3,290,000	3,414,784.22		
HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.125% 15/04/2021	EUR	3,200,000	3,666,646.67	BARCLAYS PLC VAR PERP 31/12/2049	GBP		800,000	966,245.81		
IMS HEALTH INC 3.5% 15/10/2024	EUR	2,275,000	2,379,198.79	BOPARAN FIN 5.25% 15/07/19	GBP		850,000	982,214.43		
IMX HEALTH INC 4.125% 01/04/2023	EUR	2,200,000	2,334,085.42	BOPARAN FINANCE 5.2% 15/07/2021	GBP		900,000	1,021,180.46		
LEVI STRAUSS CO 3.375% 15/03/2027	EUR	2,000,000	2,049,235.00	BOPARAN FINANCE PLC 4.375% 15/07/2021	EUR		810,000	808,304.06		
MPT OPER PARTINERSP / FINL 4% 19/08/2022	EUR	2,150,000	2,456,548.18	DEBENHAMS PLC 5.25% 15/07/2021	GBP		750,000	886,190.29		
MPT OPER PARTINERSP FINL 3.325% 24/03/2025	EUR	1,500,000	1,568,786.10	DRAX FINCO PLC 4.25% 01/05/2022	GBP	300,000	354,032.14			
NETFLIX INC 3.625% 15/05/2027	EUR	3,100,000	3,177,624.86	HEATHROW FINANCE PLC 3.875% 01/03/2027	GBP	1,800,000	2,037,836.68			
				HSBC HOLDINGS TF/TV PERPETUAL	EUR	3,440,000	3,740,147.85			

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	INEOS FINANCE PLC 4% 01/05/2023	EUR	2,950,000	3,065,892.39	イギリス	VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5% 15/04/2027	GBP	6,800,000	8,156,859.20	
	INOVYN FINANCE PLC 6.25% 15/05/2021	EUR	2,300,000	1,944,479.80		VIRGIN MEDIA SECURED FIN 5.125% 15/01/2025	GBP	3,150,000	3,865,165.64	
	INTERNATIONAL GAME TECH 4.125% 15/02/2020	EUR	2,200,000	2,387,657.25		VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 6.25% 28/03/2029	GBP	1,420,000	1,805,554.67	
	INTERNATIONAL GAME TECH 4.75% 15/02/2023	EUR	8,700,000	9,653,193.75		VOUGEOT BIDCO 7.875% 15/07/2020	GBP	1,610,000	1,942,990.19	
	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERP 31/12/2049	EUR	2,650,000	2,879,664.81		WILLIAM HILL PLC 4.25% 05/06/20	GBP	2,098,000	2,509,025.42	
	IRON MOUNTAIN 6.125% 15/09/22	GBP	3,290,000	4,027,826.98		WILLIAM HILL PLC 4.875% 07/09/2023	GBP	1,650,000	1,969,484.90	
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO 2.2% 15/01/2024	EUR	1,200,000	1,226,893.33		イタリア	BANCO POPOLARE 3.5% 14/03/19	EUR	4,000,000	4,196,824.66
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO 2.75% 24/01/2021	GBP	600,000	706,078.24			BANCO POPOLARE SC 2.75% 27/07/2020	EUR	2,740,000	2,902,415.56
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO 3.875% 01/03/2023	GBP	3,300,000	4,021,219.51			BUZZI UNICEM SPA 2.125% 28/04/2023	EUR	800,000	844,830.25
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 5% 15/02/2022	GBP	3,200,000	4,126,708.05			ENEL SPA TF/TV 10/01/2074	EUR	4,200,000	4,679,606.63
	JERROLD FINCO PLC 6.25% 15/09/2021	GBP	2,400,000	2,910,173.68			ENEL SPA TF/TV 15/01/2075	EUR	7,000,000	7,759,078.08
	KIRS MIDCO 3 PLC 8.375% 15/07/2023	GBP	1,500,000	1,688,969.40			ENEL TF/TV 15/09/2076	GBP	3,600,000	4,800,904.63
	LLOYDS BANKING TF/TV PERPETUAL	GBP	406,000	481,124.51			FINMEC FINANCE SA 4.5% 19/01/2021	EUR	1,550,000	1,784,596.53
	LLYODS BANKING GROUP TF/TV PERPETUAL	EUR	1,065,000	1,143,309.13			FINMECCANI 4.875% 24/03/2025 *EUR	EUR	1,500,000	1,850,803.56
	LYNX II CORP 7% 15/04/23	GBP	3,300,000	4,073,288.54			FINNECCANICA FINANCE 5.25% 21/01/2022	EUR	3,700,000	4,486,929.68
	MERLIN ENTERTAINMENTS PL 2.75% 15/03/2022	EUR	2,300,000	2,422,453.92	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023		EUR	9,200,000	11,802,836.27	
	MOY PARK BONDCO PLC 6.25% 29/05/2021	GBP	1,600,000	1,890,647.58	INTESA SANPAOLO SPA VAR 31/12/2049		EUR	5,500,000	5,868,635.62	
	OLD MUTUAL PLC 7.875% 03/11/2025	GBP	900,000	1,222,968.53	INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL		EUR	5,300,000	6,347,799.84	
	ROYAL BANK SCOTLAND GRP PLC TF/TV 25/03/2024	EUR	6,060,000	6,340,902.58	LKQ ITALIA BONDCO SPA 3.875% 01/04/2024		EUR	3,500,000	3,827,214.51	
	STONEGATE PUB CO FIN PLC 4.875% 15/03/2022	GBP	600,000	708,658.96	SCHMANN SPA 7% 31/7/2023		EUR	3,600,000	3,702,300.00	
	SYNLAB UNSECURED BONDCO PLC 8.25% 01/07/2023	EUR	1,300,000	1,508,780.00	SNAI SPA 6.375% 07/11/2021		EUR	500,000	541,687.71	
	TESCO 6.125% 24/02/22	GBP	7,120,000	9,471,281.26	TELE ITA 6.375% 24/06/19	GBP	550,000	685,336.11		
	TESCO CORP TREASURY 2.5% 01/07/2024	EUR	400,000	419,780.60	TELECOM ITALIA 5.875% 19/05/23	GBP	7,000,000	9,255,659.61		
	TESCO PLC 5% 24/03/2023	GBP	6,288,000	8,002,382.56	TELECOM ITALIA SPA 2.5% 19/07/2023	EUR	3,000,000	3,194,777.67		
	THOMAS COOK FINANCE PLC 6.75% 15/06/2021	EUR	500,000	530,806.25	TELECOM ITALIA SPA 3.25% 16/01/2023	EUR	8,500,000	9,516,615.14		
	THOMAS COOK GROUP PLC 6.25% 15/06/2022	EUR	1,950,000	2,110,239.63	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 19/01/2024	EUR	5,850,000	6,613,477.89		
	TWINKLE PIZZA PLC 6.625% 01/08/2021	GBP	1,550,000	1,811,208.04	TELECOM ITALIA SPA 4.5% 25/01/2021	EUR	500,000	580,811.44		
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 4.5% 15/01/2025	EUR	4,020,000	4,283,812.50	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 25/05/2026	EUR	1,300,000	1,453,835.95		
	VIRGIN MEDIA SEC 5.5% 15/01/2025	GBP	800,000	888,795.40	UNICREDIT 6.95% 31/10/2022	EUR	7,758,000	9,736,053.01		
					UNICREDIT SPA TF-2020 / TV 28/10/2025	EUR	5,600,000	6,378,096.99		

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 オーストリア	UNIPOLSAI TF/TV PERP	EUR	2,400,000	2,403,720.99	オランダ	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV 3.75% 08/09/2023	EUR	400,000	425,031.29
	ERSTE GROUP BANK AG VAR 31/12/2049 PERP	EUR	1,200,000	1,317,747.58		SAIPEM FINANCE INTL BV 3% 08/03/2021	EUR	1,300,000	1,342,145.82
オランダ	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3.375% 01/04/2022	EUR	1,700,000	1,763,586.38	SM MTH AUTO GRP 4.125% 15/07/2021	EUR	4,540,000	4,727,212.58	
	SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 4.00% 01/04/2023	EUR	4,700,000	4,998,162.78	SNS BANK NV VAR 05/11/2025	EUR	1,600,000	1,764,622.90	
	WIENERBER TF/TV PERP	EUR	800,000	876,700.05	TELEFONICA EUROP BV TF/TV PERPETUAL	EUR	4,000,000	5,033,950.68	
	ABN AMRO BANK NV PERP 31/12/2049	EUR	2,900,000	3,122,270.50	TELEFONICA EUROPE BV TF/TV PERPETUAL	EUR	4,500,000	5,037,450.41	
	CABLE COMM SYST NV 5% 15/10/2023	EUR	3,300,000	3,516,205.00	TELEFONICA EUROPE BV TF/TV PERPETUAL	GBP	3,800,000	4,969,949.07	
	DARLING GLOBAL FINANCE 4.75% 30/05/2022	EUR	1,500,000	1,586,457.50	TELEFONICA EUROPE BV TF/TV PERPETUAL	EUR	3,800,000	4,170,521.86	
	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 3.750% 29/03/2024	EUR	1,000,000	1,065,464.79	TELEFONICA EUROPE BV TF/TV PERPETUAL	EUR	3,000,000	3,490,671.78	
	GAS NATURAL FENOSA TF- 2022 / TV PERPETUEL	EUR	6,300,000	6,966,382.93	TELEFONICA EUROPE BV TF/TV PERPETUAL	EUR	1,600,000	1,687,973.04	
	GAS NATURAL FENOSA FINAN VAR 29/12/2049	EUR	500,000	514,252.60	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERP 31/12/2049	EUR	3,400,000	3,500,468.60	
	GOODYEAR DUNLOP TIRES 3.75% 15/12/2023	EUR	1,200,000	1,266,495.00	TENNET HOLDING BV VAR 31/12/2049 PERP	EUR	2,000,000	2,135,227.50	
	GRUPO ANTOLIN DUTCH BV 5.125% 30/06/2022	EUR	2,540,000	2,713,405.80	UPC HOLDING BV 6.375% 15/09/2022	EUR	3,062,000	3,340,756.83	
	ING GROEP NV 6% PERP 31/12/2049	USD	2,350,000	2,138,794.29	UPC HOLDING BV 6.75% 15/03/23	EUR	3,200,000	3,402,360.00	
	KONINKLIJKE KPN VAR PERPETUAL	EUR	2,010,000	2,235,153.32	ZIGGI SECURED FINANCE BV 3.75% 15/01/2025	EUR	4,000,000	4,332,871.67	
	KONINKLIJKE TV 14/03/2073	GBP	1,100,000	1,428,067.55	ZIGGO BOND FINANCE BV 4.625% 15/01/2025	EUR	3,000,000	3,281,224.17	
	LGE HOLDCO VI 7.125% 15/05/2024	EUR	3,300,000	3,737,666.63	ZIGGO SECURED FINANCE BV 4.25% 15/01/2027	EUR	2,200,000	2,218,868.16	
	NOKIA OYK 2% 15/03/2024	EUR	3,000,000	3,072,969.04	GBL REAL 2.875% 20/06/2022	EUR	3,631,000	3,970,158.09	
	NYRSTAR NEDERLAND HOLDINGS 6.875% 15/03/2024	EUR	800,000	830,725.56	カナダ	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/2021	EUR	1,500,000	1,664,095.83
	OI EUROPE 3.125% 15/11/2024	EUR	5,600,000	5,721,555.00	COTT FINANCE CORP 5.50% 01/07/2024	EUR	1,170,000	1,507,402.41	
	OI EUROPEAN GROUP BV 4.875% 31/03/2021	EUR	1,100,000	1,267,263.25	ENTERTAINMENT ONE LTD 6.875% 15/12/2022	GBP	5,100,000	5,419,685.00	
	PETROBRAS 3.75% 14/01/2021	EUR	4,365,000	4,599,520.69	ケイマン諸島	UPCB FINANCE IV LTD 4% 15/01/2027	EUR	3,500,000	3,466,071.88
PETROBRAS 4.75% 14/01/25	EUR	2,000,000	2,094,185.75	UPCB FINNACE VII 3.625% 15/06/2029	EUR	6,200,000	6,391,053.00		
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 4.25% 02/10/2023	EUR	2,600,000	2,741,998.47	ADIENT GLOBAL HOLDINGS 3.5% 15/08/2024	EUR	500,000	495,393.13		
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6.125% 17/01/2022	USD	350,000	325,791.87	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.125% 15/11/2024	EUR	1,400,000	1,398,950.00		
PETROBRAS INTL 5.875% 07/03/2022	EUR	5,000,000	5,627,201.37	AVIS BUDGET FINANCE PLC 4.5% 15/05/2025	EUR	1,552,000	1,889,842.86		
RABOBANK NEDERLAND 5.5% PERP	EUR	2,500,000	2,651,725.68	HBOS CAP FUNDING TF/TV PERP	GBP	3,700,000	4,028,459.79		
REPSOL INTL FINANCE PERP 31/12/2049	EUR	5,000,000	5,269,439.73	LINCOLN FINANCE LTD 6.875% 15/04/2021	EUR				
REPSOL INTL FINANCE VAR 25/03/2075	EUR	2,550,000	2,655,745.71						

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	
ジャージー	MERCURY BONDCO 7.125% 30/05/2021	EUR	1,000,000	1,065,560.83	スペイン	CELLNEX TELECOM 3.125% 27/07/2022	EUR	2,000,000	2,236,496.71
	MERCURY BONDCO 8.25% 30/05/2021	EUR	2,000,000	2,121,250.00		CELLNEX TELECOM SA 2.875% 18/04/2025	EUR	1,100,000	1,148,675.00
スイス	TVL FINANCE PLC 8.5% 15/05/2023	GBP	1,100,000	1,269,227.62	CELLNEX TELECOM SAU 2.375% 16/01/2024	EUR	2,900,000	3,008,826.27	
	CREDIT SUISSE 5.75% 18/09/2025	EUR	1,580,000	1,856,053.27	ENCE ENERGIA Y CELULOSA 5.375% 01/11/2022	EUR	700,000	759,254.32	
	CREDIT SUISSE GROUP AG VAR PERP 31/12/2049	USD	3,600,000	3,491,823.24	GRUPO ANTOLIN IRAUSA SA 3.25% 30/04/2024	EUR	2,775,000	2,862,604.44	
スウェーデン	SYNLAB BONDCO PLC 6.25% 01/07/2022	EUR	5,000,000	5,576,281.94	NH HOTEL GROUP SA 3.75% 01/10/2023	EUR	3,600,000	3,841,347.00	
	UBS GROUP AG PERP 31/12/2049	EUR	800,000	901,205.59	DANSKE BANK 5.875% PERP 07/07/2077	EUR	3,600,000	3,981,290.85	
スペイン	UBS GROUP AG VAR PERP 31/12/2049	USD	1,100,000	1,047,298.07	EVONIK INDUSTRIES AG VAR 07/07/2077	EUR	1,400,000	1,399,356.00	
	HOIST KREDIT AB 3.125% 09/12/2019	EUR	1,000,000	1,076,300.14	HP PELZER HOLDING GMBH 4.125% 01/04/2024	EUR	2,100,000	2,191,906.50	
	INTRUM JUSTITIA AB 2.75% 15/07/2022	EUR	6,800,000	6,850,153.78	LANXESS AG VAR 06/12/2076	EUR	3,100,000	3,420,381.60	
	INTRUM JUSTITIA AB 3.125% 15/07/2024	EUR	7,800,000	7,785,236.33	RWE AG TF/TV PERPETUAL	GBP	3,700,000	4,592,760.18	
	NORDEA BANK AB PERP 31/12/2049	USD	3,600,000	3,343,305.42	RWE AG VAR 21/04/2075	EUR	1,200,000	1,240,351.56	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA VAR PERP 31/12/2049	USD	1,400,000	1,280,521.90	SCHAEFFLER VERWALTUNG ZW 3.25% PIK 15/09/2023	EUR	5,500,000	5,678,048.75	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB PERP 31/12/2049	USD	1,600,000	1,449,944.91	SCHAEFFLER VERWALTUNG ZW 3.75% 15/09/2026	EUR	3,400,000	3,570,399.50	
	SWEBANK AB VAR 31/12/2049 PERP	USD	2,200,000	1,999,059.61	SCHAEFFLER VERWALTUNG ZWEI GMBH PIK 2.75% 15/09/2021	EUR	2,550,000	2,608,873.13	
	SWEDBANK AB VAR 31/12/2049 PERP	USD	600,000	563,400.11	TECHEM ENERGY 7.875% 01/10/2020	EUR	3,416,000	3,621,365.65	
	VERISURE HOLDING AB 6% 01/11/2022	EUR	5,000,000	4,950,645.00	TECHEM GMBH 6.125% 01/10/2019	EUR	1,521,000	1,591,380.26	
VOLVO CAR AB 3.25% 18/05/2021	EUR	1,500,000	1,630,487.50	THYSSENKRUPP AG 1.375% 03/03/2022	EUR	10,600,000	10,645,822.49		
VOLVO TREASURY AB VAR 10/03/2078	EUR	2,500,000	2,813,580.48	THYSSENKRUPP AG 2.750% 08/03/2021	EUR	1,550,000	1,651,740.51		
VOLVO TREASURY AB VAR 10/06/2075	EUR	4,290,000	4,588,203.78	TRIONISTA HOLDGCO 30/04/20	EUR	1,736,000	1,778,954.43		
スペイン	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG VAR 31/12/2049 PERP	EUR	1,000,000	1,166,344.04	TRIONISTA TOPCO 6.875% 30/04/21	EUR	2,000,000	2,103,776.67	
	BANCO DE SABADELL SA VAR 31/12/2049 PERP	EUR	1,200,000	1,194,150.13	TUI AG 2.125% 26/10/2021	EUR	1,100,000	1,160,115.15	
	BANCO SANTANDER SA VAR 31/12/2049 PERP	EUR	1,100,000	1,197,436.91	UNITY MEDIA KABELKW GMBH 3.75% 15/01/2027	EUR	6,250,000	6,508,109.38	
	BANKIA SA VAR 15/03/2027	EUR	2,600,000	2,675,799.97	UNITYMEDIA 6.25% 15/01/29	EUR	2,000,000	2,331,571.67	
	BANKINTER SA VAR 06/04/2027	EUR	1,000,000	1,015,791.92	UNITYMEDIA HESSEN 5.5% 15/09/2022	EUR	3,381,000	2,886,745.98	
	CAIXABANK SA VAR 15/2/2027	EUR	3,300,000	3,493,661.18	UNITYMEDIA HESSEN 5.625% 15/04/23	EUR	40,000	30,029.97	
	CAIXABANK SA VAR PERP 31/12/2049	EUR	1,200,000	1,273,360.60	UNITYMEDIA HESSEN 5.75% 15/01/2023	EUR	4,539,000	3,574,552.68	
	CAMPOFRIO FOOD GROUP SA 3.375% 15/03/2022	EUR	2,200,000	1,834,173.00	UNITYMEDIA HESSEN NRW 4% 15/01/2025	EUR	4,090,000	4,404,207.43	
					WEPA HYGIENEPDUKTE GMB 3.75% 15/05/2024	EUR	1,500,000	1,572,026.25	
					SOFTBANK GROUP CORP 4% 30/07/2022	EUR	2,600,000	2,917,191.33	

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
日本	SOFTBANK GROUP CORP 4.75% 30/07/2025	EUR	7,700,000	9,036,809.83	フランス	CREDIT MUTUEL ARKEA 3.25% 01/06/2026	EUR	600,000	648,187.32
	SOFTBANK GROUP CORP 5.25% 30/07/2027	EUR	3,000,000	3,555,645.00		CROWN EURO HOLDINGS 4% 15/07/2022	EUR	2,500,000	2,841,483.33
ノルウェー	LINDOR 7% 15/08/2021	EUR	4,040,000	3,890,774.52		CROWN EURO HOLDINGS SA 2.625% 30/09/2024	EUR	3,000,000	3,055,027.50
	NASSA TOPCO AS 2.875% 06/04/2024	EUR	1,500,000	1,558,092.50		CROWN EURO HOLDINGS SA 3.375% 15/05/2025	EUR	4,250,000	4,438,227.19
	SILK BIDCO 7.5% 01/02/2022	EUR	1,670,000	1,839,708.18		EUROPCAR GROUPE SA 5.75% 15/06/2022	EUR	4,000,000	4,232,343.34
バミューダ諸島	AXALTA COATING SYSTEMS 4.25% 15/08/2024	EUR	1,100,000	1,193,838.25		FAURECIA 3.125% 15/06/2022	EUR	2,100,000	2,176,381.38
	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING 3.75% 15/01/2025*	EUR	1,600,000	1,731,676.00		FAURECIA 3.625% 15/06/2023	EUR	5,800,000	6,117,552.42
フィンランド	STORA ENSO OYJ 2.125% 16/06/2023	EUR	450,000	464,690.28		GROUPAMA SA 6% 23/01/2027	EUR	700,000	850,627.82
	STORA ENSO OYJ 2.5% 07/06/2027	EUR	600,000	598,173.21		GROUPAMA SA TF/TV PERPETUAL	EUR	3,400,000	3,820,218.58
ブラジル	VOTORANTIM CIMENTOS SA 3.5% 13/07/2022	EUR	755,000	790,872.64		GROUPE FNAC SA 3.25% 30/09/2023	EUR	4,800,000	5,069,016.00
フランス	ACCOR SA TF-2020 / TV PERPETUAL	EUR	2,400,000	2,539,080.00		HOMEVI 6.875% 15/08/2021	EUR	6,020,000	6,429,006.33
	AREVA 3.25% 04/09/2020	EUR	1,700,000	1,820,025.59		LA FINAC ATALIAN SA 4% 15/05/2024	EUR	4,200,000	4,383,124.67
	AREVA 3.50% 22/03/2021	EUR	4,500,000	4,772,425.68		LOXAM SAS 3.5% 03/05/2023	EUR	2,200,000	2,306,014.33
	AREVA 4.375% 06/11/19	EUR	700,000	768,388.37		LOXAM SAS 3.50% 15/04/2022	EUR	700,000	736,170.12
	AREVA 4.875% 23/09/2024	EUR	3,050,000	3,484,525.14		LOXAM SAS 4.25% 15/04/2024	EUR	1,900,000	2,031,067.28
	AREVA SA 3.125% 20/03/2023	EUR	300,000	310,245.86		LOXAM SAS 4.875% 23/07/2021	EUR	1,200,000	1,235,041.50
	ARKEMA SA TV PERPETUAL	EUR	4,200,000	4,687,214.38		LOXAM SAS 6% 15/04/2025	EUR	900,000	990,847.98
	BISOHO SAS 5.875% 01/05/2023	EUR	4,000,000	3,966,618.50		LOXAM SAS 7% 23/07/2022	EUR	800,000	845,149.33
	BNP PARIBAS 6.125% PERP 31/12/2049	EUR	2,400,000	2,658,565.31		MOBLUX FINANCE SAS 5.50% 15/11/2024	EUR	4,325,000	4,613,499.13
	BNP PARIBAS TF/TV PERPETUAL	EUR	1,600,000	1,749,297.71		NEXANS SA 3.25% 26/05/2021	EUR	800,000	871,181.15
	BNP PARIBAS VAR 31/12/2049 PERP	USD	1,500,000	1,423,333.04		NOVAFIVES SAS 4.5% 30/06/2021	EUR	1,270,000	1,318,660.05
	CASINO GUICARD PERRACHO 3.311 25/01/2023	EUR	1,500,000	1,727,435.38		NOVALIS SAS 3% 30/04/2022	EUR	5,000,000	5,171,350.00
	CASINO GUICHARD PERRACHO 1.865% 13/06/2022	EUR	1,000,000	1,011,738.63		NUMERICABLE 5.375% 15/05/2022	EUR	3,343,000	3,557,808.64
	CASINO GUICHARD PERRACHO 2.33% 07/02/2025	EUR	3,900,000	4,159,216.44		NUMERICABLE GROUP SA 5.625% 15/05/2024	EUR	8,024,000	8,835,096.01
	CASINO GUICHARD PERRACHON 2.798% 05/08/2026	EUR	2,500,000	2,788,168.63		PAPREC HOLDING 5.25% 01/04/2022	EUR	4,533,000	4,833,715.44
	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.248% 07/03/2024	EUR	3,000,000	3,407,945.34		PROMONTORIA MCS SAS FRN 30/09/2021	EUR	2,400,000	2,494,464.00
	CREDIT AGRICOLE ASSURNCES VAR 31/12/49	EUR	2,100,000	2,338,749.00		REXEL SA 2.625% 15/06/2024	EUR	2,600,000	2,642,499.13
	CREDIT AGRICOLE SA TF/TV PERPETUEL	USD	1,510,000	1,366,696.22		REXEL SA 3.50% 15/06/2023	EUR	6,700,000	7,039,946.83
	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERP 31/12/2049	USD	500,000	511,305.89		SG TF 8.875% 160618/TV PERP	GBP	1,718,000	2,092,365.92
	CREDIT AGRICOLE TF/TV PERPETUAL	EUR	2,376,000	2,602,162.92		SOCIETE GENERALE TF/TV PERPETUAL	EUR	3,050,000	3,838,601.73
						SOCIETE GENERALE TF/TV PERPETUAL	EUR	2,523,000	2,808,759.53

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	SOGECAP SA VAR 29/12/2049	EUR	2,800,000	3,045,553.86	ルクセンブルク	CNH 2.875% 27/09/2021	EUR	900,000	991,574.75	
	SOLVAY FINANCE TF-2019/TV PERP	EUR	318,000	338,662.69		CNH INDUSTRIAL FIN EUR S 1.375% 23/05/2022	EUR	1,200,000	1,212,505.81	
	SOLVAY FINANCE TV PERPETUAL	EUR	2,500,000	2,955,437.33		CNH INDUSTRIAL FIN EUR S 2.875% 17/05/2023	EUR	4,000,000	4,334,463.01	
	SOLVAY FINANCE VAR 31/12/2049 PERP	EUR	2,680,000	3,002,500.85		DUFREY FINANCE SCA 4.5% 01/08/2023	EUR	3,000,000	3,262,845.00	
	SOLVAY FINANCE VAR 31/12/2049 PERP	EUR	2,000,000	2,349,042.90		DUFREY FINANCE SCA 4.5% 15/07/2022	EUR	2,770,000	2,931,227.85	
	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	EUR	5,500,000	5,623,133.54		EMPARK FUNDING SA 6.75% 15/12/2019	EUR	1,100,000	1,148,952.75	
	SPIE SA 3.125% 22/03/2024	EUR	8,000,000	8,427,613.15		FIAT FINANCE & TRADE 4.75% 15/07/2022	EUR	7,500,000	8,683,334.59	
	TEREOS FINANCE GROUPE I 4.125% 16/06/2023	EUR	500,000	510,706.10		FIAT FINANCE & TRADE 6.75% 14/10/2019	EUR	6,800,000	7,977,945.37	
	THOM EUROPE SAS 7.375% 15/07/2019	EUR	5,110,000	5,405,164.25		FIAT FINANCE AND TRADE LTD S.A 4.75% 22/03/2021	EUR	3,000,000	3,351,731.10	
	TOTAL S.A VAR PERP 31/12/2049	EUR	1,050,000	1,075,425.48		GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA 8.5% 01/11/2022	GBP	3,300,000	4,089,664.40	
	TOTAL SA VAR 31/12/2049	EUR	1,750,000	1,897,761.37		GAZPROM (GAZ CAPITAL SA) 4.25% 06/04/2024	GBP	2,700,000	3,209,731.79	
	VALLOUREC SA 2.25% 30/09/24	EUR	700,000	570,877.14		GAZPROM 3.389% LPN 20/03/20	EUR	800,000	848,320.50	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA FRN PERPETUAL	GBP	1,000,000	1,179,016.86		GAZPROM PJSC 3.125% 17/11/2023	EUR	4,000,000	4,262,974.79	
	ベルギー	KBC GROEP NV TF/TV PERPETUAL	EUR	4,400,000		4,553,258.10	GESTAMP FUND LUX SA 3.50% 15/05/2023	EUR	3,800,000	3,991,919.00
		ONTEX GROUP 4.75% 15/11/2021	EUR	900,000		940,794.75	HANESBRANDS FINANCE LUX 3.50% 15/06/2024	EUR	4,000,000	4,196,193.33
ポルトガル	ENERGIAS DE PORTUGAL SA VAR 16/09/2075	EUR	4,300,000	4,796,820.23	HELLAS II TV 15/01/15 DEFAULTED	EUR	7,474,000	0.00		
	メキシコ	CEMEX SAB DE CV 4.375% 05/03/2023	EUR	1,500,000	1,611,503.54	INEOS GROUP HOLDINGS SA 5.375% 01/08/2024	EUR	3,800,000	4,116,260.81	
CEMEX SAB DE CV 4.75% 11/01/2022		EUR	4,000,000	4,269,354.44	MATTERHORN TELECOM SA 3.875% 01/05/2022	EUR	7,350,000	7,614,090.60		
CEMEX SAB DE CV 6.125% 05/05/2025		USD	400,000	382,477.80	MATTHORN TEL HLD 4.875% 01/05/2018	EUR	1,250,000	1,284,324.48		
NEMAK SAB DE CV 3.25% 15/03/2024		EUR	4,400,000	4,529,841.56	PICARD BONDCO 7.75% 01/02/2020	EUR	3,700,000	3,993,433.64		
ルクセンブルク		ALTICE FINANCING SA 5.25% 15/02/2023	EUR	4,000,000	4,299,676.67	PLAY TOPCO SA 5.375% 15/09/2022	EUR	5,000,000	5,281,509.72	
	ALTICE FINANCING SA 6.5% 15/01/2022	EUR	1,900,000	2,057,304.17	SES SA PERP VAR 31/12/2049	EUR	1,300,000	1,485,620.05		
	ALTICE SA 6.25% 15/02/2025	EUR	4,500,000	4,989,111.25	SES SA VAR PERP 31/12/2049	EUR	1,700,000	1,866,551.56		
	ALTICE SA 7.25% 15/05/2022	EUR	7,035,000	7,651,881.56	TELECOM ITALIA SPA 3% 30/9/2025	EUR	2,500,000	2,713,670.89		
	B&M EUROPEAN VALUE RET 4.125% 01/02/2022	GBP	700,000	842,773.00	TELENET FIN 6.75% 15/08/2024	EUR	3,395,000	3,805,430.04		
	BMBG BOND FINANCE SCA 3.00% 15/06/2021	EUR	1,200,000	1,239,263.41	TELENET FINANCE VI 4.875% 15/07/2027	EUR	4,000,000	4,480,895.00		
	CABOT FINANCIAL LUXEMBOURG 7.5% 01/10/2023	GBP	2,750,000	3,443,949.18	UNICREDITO LUXEMB 6% 31/10/17	USD	1,000,000	897,198.72		
	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG 5.75% 15/05/2021	EUR	1,000,000	1,068,697.50	UNICREDITO TF/TV PERP	EUR	6,600,000	7,404,487.56		
	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG 5.875% 15/05/2023	EUR	3,500,000	3,709,733.13						

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 7% 23/04/2021	EUR	8,538,000	9,012,779.21
	WIND ACQUISITION FIN SA 4% 15/07/2020	EUR	7,800,000	8,037,926.00
	WIND ACQUISITION FINANCE SA 4.75% 15/07/2020	USD	500,000	454,114.61

(2) 投資証券

銘柄		現地通貨	口数	ユーロ換算評価額
フランス	Amundi 3 M FCP	EUR	53,071	56,198,787.35
	AMUNDI CASH INST SRI I C	EUR	44,399	9,758,481.55
	AMUNDI TRESO COURT TERME PART I C	EUR	1,134,913	21,344,342.84
	AMUNDI DETTES FINANCIERES EURO UNITS I C FCP	EUR	50	5,000,000.00
ルクセンブルク	AMUNDI CREDIT UNCONSTRAINED FUNDS EUR SICAV	EUR	8,450	9,062,202.50
	AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL HYBRID IE CAP FCP	EUR	30,000	3,453,600.00

(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)