

■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／株式	
信託期間	2005年3月31日から無期限です。	
運用方針	「オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ」への投資を通じて、主としてロシア・東欧諸国の企業、またはロシア・東欧諸国で事業展開を行う企業に投資し、長期的な信託財産の成長を目指します。なお、「Amundi Funds キャッシュ・ユーロ」への投資も行います。外貨建資産については、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・ロシア東欧株ファンド	オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ Amundi Funds キャッシュ・ユーロ
	オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ	ロシア・東欧諸国の企業、またはロシア・東欧諸国で事業展開を行う企業の株式
	Amundi Funds キャッシュ・ユーロ	ユーロ建短期金融商品等
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行いません。外貨建資産の実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時（年1回。原則毎年10月20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。分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。収益分配金額は、委託者が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

アムンディ・ロシア東欧株ファンド

運用報告書（全体版）

第15期（決算日 2019年10月21日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく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/>

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		
	円	円	%	%	百万円
11期 (2015年10月20日)	7,251	0	△ 3.3	98.0	3,885
12期 (2016年10月20日)	6,834	0	△ 5.8	98.8	3,406
13期 (2017年10月20日)	9,618	0	40.7	98.6	4,224
14期 (2018年10月22日)	9,759	0	1.5	98.3	3,933
15期 (2019年10月21日)	11,028	0	13.0	98.8	4,309

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

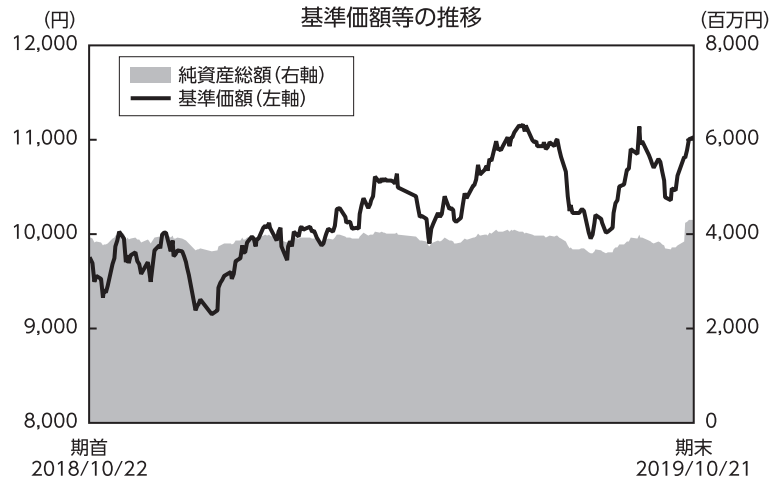
■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資証券組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2018年10月22日	9,759	—	98.3
10月末	9,412	△ 3.6	98.4
11月末	9,830	0.7	98.2
12月末	9,302	△ 4.7	97.8
2019年1月末	9,939	1.8	98.6
2月末	10,050	3.0	98.0
3月末	10,060	3.1	98.7
4月末	10,500	7.6	98.5
5月末	10,127	3.8	97.0
6月末	10,930	12.0	98.3
7月末	11,003	12.7	98.2
8月末	10,028	2.8	98.4
9月末	10,800	10.7	98.3
(期末)			
2019年10月21日	11,028	13.0	98.8

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第15期首	9,759円
第15期末	11,028円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	13.0%



【基準価額の主な変動要因】

上昇要因

- ① 2019年6月から9月の間に3回連続で利下げを実施したこと
- ② ロシアが国営企業に対して配当性向の引き上げを義務付ける配当政策をとっていたこと

下落要因

- ① 期を通じて原油価格が下落したこと
- ② ドイツの景気減速懸念の悪影響が東欧諸国に波及したこと

【投資環境】

＜ロシア東欧株式市場＞

当期のロシア東欧株式市場は、経済成長の鈍化および米中貿易摩擦の激化への懸念が高まりましたが、F R B（米連邦準備理事会）とE C B（欧州中央銀行）を中心とした中央銀行の金融緩和政策を背景に、パフォーマンスは堅調でした。ただし、国別ではパフォーマンスに大きな差があり、ロシアとハンガリーは大きく上昇したものの、ポーランドとチェコはほぼ横ばいとなりました。

ロシアは、割安で貿易摩擦の影響を比較的受けにくい市場として投資家から選好され、非常に良好なパフォーマンスとなりました。ハンガリーは、金融セクターに支えられ好調なパフォーマンスとなりました。ポーランドは、堅調なG D P（国内総生産）成長率が期待されながらも、E U（欧州連合）との関係悪化で経済制裁に直面するリスクが高まるなど、政治面でのイメージ悪化に見舞われました。現政権の経済政策もリスクとなっており、国営企業に積極的な資本配分が、ウェイトの高い金融、鉱業および公共事業セクター内の指数構成企業に潜在的に影響を与える可能性があることに加え、手厚い社会保障支出が中期的に財政を圧迫する恐れがあります。このため、投資家のポーランドに対する見方は悪化しており、下押し圧力がかかっています。

＜為替市場＞

当期中、すべての通貨が円に対して下落しました。2019年1月に世界的な株安から円高が進行した後、ロシアルーブルは反発したものの、8月に米金融機関によるロシアの外貨建国債引き受け禁止を含む制裁発表から期中では小幅下落しました。ハンガリーフォリント、ポーランドズロチやチェココルナはユーロ円相場と歩調を合わせるように下落トレンドでの推移となりました。

＜欧州短期金融市場＞

E C Bは、9月の理事会で利下げや量的緩和の再開など包括的な追加金融緩和策の導入を決定しました。欧州の短期金融市場では、期を通じてマイナス金利が維持されました。

【ポートフォリオ】

<当ファンド>

当ファンドは、ルクセンブルク籍の投資信託証券「オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースターン・ヨーロッパ」と「Amundi Funds キャッシュ・ユーロ」に投資します。ロシア・東欧株式への実質的な投資は「オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースターン・ヨーロッパ」を通じて行い、その組入比率を高位に保ちました。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

<オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースターン・ヨーロッパ>

当ファンドは、銘柄選択効果、国別配分効果とセクター配分効果のすべてがプラスに寄与し、参考指数であるMSCI EM Eastern Europe 10/40インデックスを上回るリターンとなりました。銘柄選択ではロシアのエネルギー関連企業のタトネフチやルクオイルがプラス寄与しました。国別配分では、ポーランドの大幅なアンダーウェイトとロシアの大幅なオーバーウェイトがプラス寄与しました。セクター配分ではポーランドのコミュニケーション・サービスおよび生活必需品のオーバーウェイトがプラス寄与した一方、ポーランドのエネルギーおよびロシアの素材のアンダーウェイトがマイナス寄与となりました。

当期につきましては、金融、エネルギーセクターを中心にポーランドの組入比率を引き下げ一方、コミュニケーション・サービス、素材セクターを中心にロシアの組入比率を引き上げました。

(アムンディ・アセットマネジメント)

<Amundi Funds キャッシュ・ユーロ>

主としてユーロ建の短期金融商品等に投資し、運用資産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目標として運用を行いました。

(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、見送りとさせていただきます（分配原資の内訳につきましては、後記の「分配金のお知らせ」をご覧ください）。なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

【今後の運用方針】

＜当ファンド＞

当ファンドは、引き続きルクセンブルク籍の投資信託証券「オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ」と「Amundi Funds キャッシュ・ユーロ」に投資します。ロシア・東欧株式への実質的な投資は「オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ」を通じて行い、その組入比率を高位に保ちます。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

＜オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ＞

ロシアは景気回復に勢いがあるものの、さらなる国際的な制裁から打撃を受ける可能性があるため、そのポジションは今後の見通しや制裁の動向に応じて見直す意向です。現時点では、ロシアのオーバーウェイトを継続し、中でも金融、エネルギー、電気通信サービスの各セクターを選好しています。ポーランドについては、同国の金属および鉱業セクターに対する慎重な姿勢を維持しており、アンダーウェイトを継続します。また、チェコとハンガリーはアンダーウェイトとする方針です。

(アムンディ・アセットマネジメント)

＜Amundi Funds キャッシュ・ユーロ＞

主としてユーロ建の短期金融商品等に投資し、運用資産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目標として運用を行います。

(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 15 期 (2018年10月23日 ～2019年10月21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)	99円 (11) (84) (4)	0.971% (0.110) (0.823) (0.038)	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 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷 費 用) (そ の 他)	5 (0) (1) (4) (0)	0.053 (0.004) (0.010) (0.037) (0.001)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用 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	104	1.024	
期中の平均基準価額は10,165円です。			

(注1) 費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

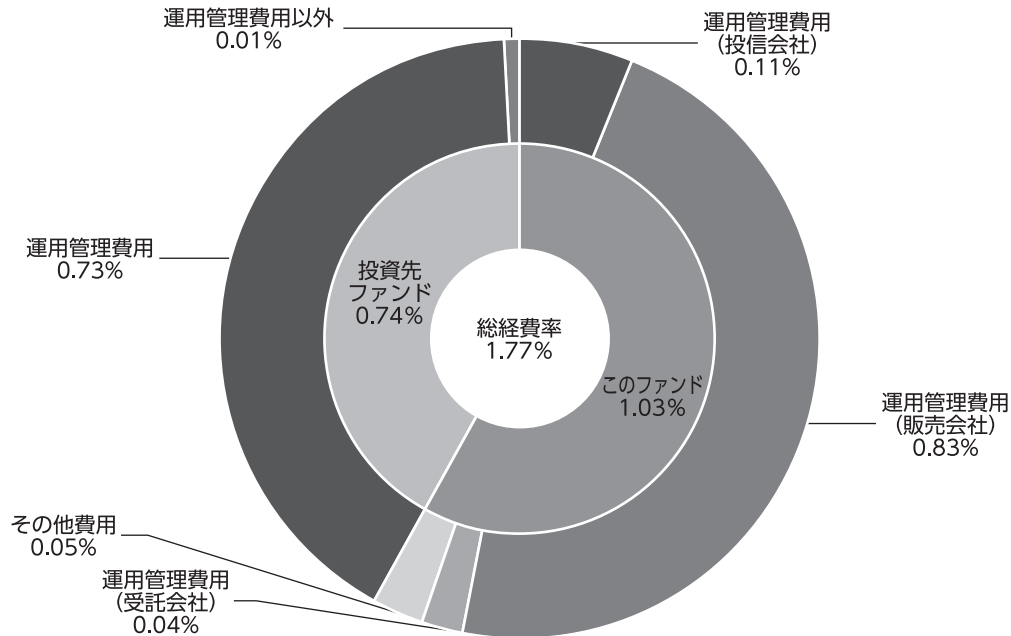
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.77%です。



総経費率 (①+②+③)	1.77%
①このファンドの費用の比率	1.03%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.73%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買及び取引の状況 (2018年10月23日から2019年10月21日まで)

投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	(ルクセンブルク)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ	27	3,300	38	4,300
	Amundi Funds キャッシュ・ユーロ	—	—	0.000994	0.09996

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。ただし、口数が単位未満の場合は小数で記載しています。

■利害関係人との取引状況等 (2018年10月23日から2019年10月21日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細 (2019年10月21日現在)

外国投資証券

ファン ド 名	期首 (前期末)	当 期 末			比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ルクセンブルク)	千口	千口	千ユーロ	千円	%
オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ	298	286	35,035	4,243,464	98.5
Amundi Funds キャッシュ・ユーロ	1	1	112	13,659	0.3
合 計	299	287	35,147	4,257,124	98.8

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率は、純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

■投資信託財産の構成 (2019年10月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円	%
投 資 証 券	4,257,124	89.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	482,687	10.2
投 資 信 託 財 産 総 額	4,739,811	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (4,257,289千円) の投資信託財産総額 (4,739,811千円) に対する比率は89.8%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2019年10月21日現在における邦貨換算レートは、1ユーロ=121.12円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年10月21日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,739,811,266円
コール・ローン等	482,687,242
投資証券(評価額)	4,257,124,024
(B) 負 債	430,457,310
未 払 金	399,696,000
未 払 解 約 金	11,142,611
未 払 信 託 報 酬	18,541,062
未 払 利 息	136
そ の 他 未 払 費 用	1,077,501
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,309,353,956
元 本	3,907,507,946
次 期 繰 越 損 益 金	401,846,010
(D) 受 益 権 総 口 数	3,907,507,946口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	11,028円

(注記事項)

期首元本額	4,030,578,995円
期中追加設定元本額	510,925,243円
期中一部解約元本額	633,996,292円

■損益の状況

当期 (自2018年10月23日 至2019年10月21日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	535,508円
そ の 他 収 益 金	596,560
支 払 利 息	△ 61,052
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	485,660,769
売 買 益	759,107,365
売 買 損	△ 273,446,596
(C) 信 託 報 酬 等	△ 39,144,150
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	447,052,127
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	274,845,742
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 320,051,859
(配 当 等 相 当 額)	(844,455,179)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,164,507,038)
(G) 計 (D+E+F)	401,846,010
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	401,846,010
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 320,051,859
(配 当 等 相 当 額)	(844,455,179)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,164,507,038)
分 配 準 備 積 立 金	721,897,869

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

■分配金のお知らせ

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

収益分配金に関する留意事項

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

【分配原資の内訳】

(単位：円・1万口当たり・税込み)

項 目	第15期
	(2018年10月23日～2019年10月21日)
当期分配金	—
(対基準価額比率)	(— %)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,008

(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》

- ・2019年7月23日付で信用リスク集中回避のための投資制限の条文を新設するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ

決算日：2018年9月30日

(計算期間：2017年10月1日～2018年9月30日)

■投資対象ファンドの概要

ファンドの形態	ルクセンブルク籍会社型外国投資信託
主要投資対象	ロシア・東欧諸国で事業展開を行う企業に投資します。
運用の基本方針	主としてロシア・東欧諸国で事業展開を行う企業に投資し、長期的な運用資産の成長を目指して運用します。
決算日	毎年9月末日
投資顧問会社	アムンディ・アセットマネジメント

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに委託会社が翻訳・抜粋・作成しています。

■費用の明細 (2017年10月1日～2018年9月30日)

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	228,048
(b)管理費用等	73,030
(c)その他の費用	67,897
合計	368,975

■純資産計算書 (2018年9月30日現在)

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	32,068,420
有価証券	31,498,957
預金	146,482
有価証券売却未収入金	240,091
為替未収入金	59,811
未収配当金	123,057
未収利息	22
負債合計	305,503
有価証券買付未払金	156,347
為替未払金	59,800
未払運用報酬	56,322
未払管理費用	16,642
未払税	776
未払その他の費用等	6,355
未払利息	9,261
純資産	31,762,917

(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 (2018年9月30日現在)

株式

株数	銘柄	現地通貨	ユーロ換算評価額
2 272	ALIOR BANK SA	PLN	33 432
561 600	ALROSA PJSC	RUB	788 370
35 346	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	876 746
39	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	RON	209
10 276	CCC SA	PLN	528 027
26 918	CD PROJEKT SA	PLN	1 177 578
22 187	CEZ AS	CZK	488 378
16 963	CYFROWY POLSAT SA	PLN	88 114
50 750	DETSKY MIR PJSC	RUB	62 043
13 503	DINO POLSKA SA	PLN	314 122
11 759	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	420 737
31 721	ETALON GROUP PLC - GDR	USD	63 770
475 300	GAZPROM PJSC	RUB	1 015 985
504 778	GAZPROM PJSC - ADR REG	USD	2 172 957
18 739	GLOBALTRANS INVESTMENT PLC	USD	169 401
13 725	GRUPA LOTOS SA	PLN	240 683
7 709	KOMERCNI BANKA AS	CZK	272 401
4 315	LUKOIL PJSC	USD	284 859
44 185	LUKOIL PJSC - ADR	USD	2 907 880
7 718	MAGNIT PJSC	USD	389 083
5 119	MAGNIT PJSC - SP GDR REGS	USD	62 605
326 500	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS OJSC	USD	223 976
10 710	MAIL.RU GROUP LTD - ADR REGS	USD	249 147
2	MEGAFON PJSC	RUB	15
65 546	MMC NORILSK NICKEL PJSC	USD	976 277
45 500	MOBILE TELESYSTEMS PJSC - ADR	USD	334 150
53 727	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HUF	498 326
21 797	MONETA MONEY BANK AS	CZK	69 073
69 904	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	89 318
11 039	NOVATEK PJSC - GDR REG	USD	1 748 752
43 211	OTP BANK NYRT	HUF	1 378 712
10 714	PFLEIDERER GRAJEWOW	PLN	86 584
11 429	PHOSAGRO PJSC - ADR	USD	133 625
50 958	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	1 202 106
153 238	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	1 535 440
117 750	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	1 091 844
3 801	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	61 226
97 690	ROSNEFT OIL CO PJSC	USD	633 096
144 631	ROSNEFT OIL CO PJSC - GDR REGS	USD	934 903
4 004	SANTANDER BANK POLSKA SA	PLN	351 260
93 180	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	249 043
1 018 768	SBERBANK OF RUSSIA PJSC - PFD	USD	2 290 715
30 580	SEVERSTAL PJSC	USD	438 686
122 700	SURGUTNEFTEGAS PJSC - ADR PFD	USD	602 144

株数	銘柄	現地通貨	ユーロ換算評価額
868 434	SURGUTNEFTEGAS PJSC - PFD	RUB	434 602
364 129	TATNEFT PJSC - PFD 3 SERIES	RUB	2 752 299
6 024	TCS GROUP HOLDING PLC	USD	95 948
68 215	TMK PJSC	USD	60 708
11 400	YANDEX NV - A	USD	322 812
5 498 000	INTER RAO UES PJSC	RUB	296 790
合計			31 498 957

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

PLN (ポーランドズロチ)、RUB (ロシアルーブル)、RON (ルーマニアレイ)、CZK (チェココルナ)、EUR (ユーロ)、USD (米ドル)、HUF (ハンガリーフォリント)

Amundi Funds キャッシュ・ユーロ

決算日：2019年6月30日
(計算期間：2018年7月1日～2019年6月30日)

■投資対象ファンドの概要

ファンドの形態	ルクセンブルク籍会社型外国投資信託
主要投資対象	ユーロ建の短期金融商品等を主要投資対象とします。
運用の基本方針	主としてユーロ建の短期金融商品等に投資し、運用資産の着実な成長と安定した収益の確保をはかることを目標として運用を行います。
決算日	毎年6月末日
投資顧問会社	アムンディ・アセットマネジメント

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに委託会社が翻訳・抜粋・作成しています。

*開示情報につきましては各クラス別の情報がないため、全てのシェアクラスを含むファンド全体の情報を開示しています。

■費用の明細 (2018年7月1日～2019年6月30日)

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	2,282,592
(b)管理費用等	1,703,617
(c)その他の費用	2,719,325
合計	6,705,534

■純資産計算書 (2019年6月30日現在)

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	1,691,345,696
有価証券	1,525,038,014
預金	128,447,664
未収利息	550,766
未収追加設定金	37,309,252
負債合計	10,804,962
未払解約金	8,803,315
スワップ取引評価勘定	62,378
未払運用報酬	558,874
その他の負債	1,380,395
純資産	1,680,540,734

(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 (2019年6月30日現在)

額面／口数	評価額 ユーロ	額面	評価額 ユーロ
債券	146,073,590	25,000,000 BNP PARIBAS FORTIS SA BELGIUM 0% 03/10/2019	25,020,343
カナダ	5,018,702	10,000,000 BNP PARIBAS FORTIS SA BELGIUM 0% 13/09/2019	10,005,229
5,000,000 THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) FRN 13/07/2020	5,018,702	フランス	591,840,535
ドイツ	19,203,088	5,000,000 ALLIANZ BANQUE VAR 11/09/2019	5,000,000
5,000,000 UNICREDIT BK AG VAR 25/10/2019	5,002,667	2,500,000 ALLIANZ BANQUE VAR 13/11/2019	2,500,000
4,200,000 VOLKSWAGEN LEASING GMBH FRN 06/07/2019	4,200,421	2,000,000 ALLIANZ BANQUE VAR 30/01/2020	2,000,000
10,000,000 VOLKSWAGEN LEASING GMBH FRN 27/11/2020	10,000,000	7,500,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 19/12/2019	7,500,000
アイルランド	30,001,928	30,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 20/12/2019	30,007,292
5,000,000 FCA BANK S.P.A IRISH BRANCH FRN 16/03/2020	4,984,443	10,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 23/07/2019	10,000,000
25,000,000 INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC VAR 07/02/2020	25,017,485	10,000,000 BANQUE PALATINE VAR 22/07/2019	10,000,000
日本	5,018,552	32,000,000 BNP PARIBAS SA VAR 13/03/2020	32,000,000
5,000,000 SUMITOMO MITSUI BANKING CORP FRN 13/07/2020	5,018,552	7,500,000 BNP PARIBAS SA VAR 18/12/2019	7,500,000
ルクセンブルク	38,012,638	6,500,000 BNP PARIBAS SA VAR 20/01/2020	6,500,000
11,000,000 INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S A FRN 13/04/2020	11,008,416	25,000,000 BNP PARIBAS VAR 07/10/2019	25,000,000
20,000,000 MEDIOBANCA INTERNATIONAL VAR 16/08/2019	20,004,222	25,000,000 BPCE SA VAR PERPETUAL	25,003,229
7,000,000 MOHAWK CAPITAL LUXEMBOURG SA VAR 18/05/2020	7,000,000	25,000,000 BPCE VAR 13/11/2019	25,005,137
オランダ	10,016,614	500,000 BRED BANQUE POPULAIRE VAR 06/02/2020	500,000
5,000,000 BMW FINANCE NV VAR 19/10/2020	5,006,973	14,500,000 BRED BANQUE POPULAIRE VAR 20/01/2020	14,500,000
5,000,000 BMW FINANCE NV VAR 24/01/2020	5,009,641	10,000,000 CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGR VAR 05/03/2020	10,000,000
イギリス	5,019,627	15,000,000 CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGR VAR 07/02/2020	15,000,000
5,000,000 HSBC BANK PLC FRN 22/05/2020	5,019,627	10,000,000 CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGR VAR 12/05/2020	10,000,000
アメリカ	33,782,441	5,000,000 CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL D'AQUITAINE 0% 13/03/2020	5,005,041
5,000,000 AT&T INC FRN 03/08/2020	5,006,802	15,000,000 CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL VAR 13/12/2019	15,000,000
5,000,000 FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC VAR 21/05/2021	5,004,325	17,500,000 CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL VAR 20/12/2019	17,500,000
8,800,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 16/12/2019	8,781,655	5,000,000 CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL VAR 29/04/2020	5,000,000
5,000,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC VAR 12/12/2019	4,989,659	2,000,000 COFACE SA 0% 18/09/2019	2,001,026
10,000,000 GENERAL MILLS INC 0% 15/01/2020	10,000,000	11,000,000 COFACE SA 0% 28/11/2019	11,010,997
投資証券	131,811,666	12,500,000 COVIVIO SA 0% 05/09/2019	12,506,472
フランス	131,811,666	10,000,000 COVIVIO SA 0% 13/09/2019	10,005,671
236 AMUNDI CASH CORPORATE	55,126,225	14,300,000 COVIVIO SA 0% 29/07/2019	14,303,202
4 AMUNDI CASH INST SRI I C	873,823	10,000,000 CRCAM DE NORMANDIE-SEINE VAR 08/11/2019	10,000,000
72 AMUNDI 3 M FCP	75,811,618	10,000,000 CRCAM PYRENNEES GASCOGNE VAR 24/09/2019	10,000,000
債券	1,247,152,758	25,000,000 CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL CIC VAR 05/07/2019	25,000,000
ベルギー	50,043,420	20,000,000 CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA VAR 13/09/2019	20,001,711
15,000,000 BNP PARIBAS FORTIS SA BELGIUM 0% 02/12/2019	15,017,848	15,000,000 CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA VAR 23/07/2019	15,000,000
		25,000,000 LA BANQUE POSTALE VAR 18/03/2020	25,000,000
		11,000,000 LEGRAND FRANCE 0% 31/07/2019	11,002,774
		30,000,000 NATIXIS SA VAR 03/04/2020	30,007,000
		35,000,000 NATIXIS SA VAR 18/10/2019	35,003,268
		10,000,000 SEB SA 0% 27/11/2019	10,010,355
		20,000,000 SOCIETE GENERALE SA VAR 31/10/2019	20,002,431
		20,000,000 SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRANCE BRANCH 0% 08/01/2020	20,037,364

額面	評価額 ユーロ	額面	評価額 ユーロ
9,000,000	TECHNIP EURO CASH 0% 26/09/2019	9,005,122	
1,400,000	UNION FINANCES GRAINS 0% 14/08/2019	1,400,439	
5,000,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 10/07/2019	5,000,383	
15,000,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 24/02/2020	15,021,621	
	ドイツ	100,559,797	
32,500,000	CONTINENTAL AG 0% 27/11/2019	32,508,236	
12,000,000	CONTINENTAL AG 0% 30/09/2019	12,003,761	
20,000,000	DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE 0% 12/11/2019	20,023,812	
16,000,000	UNICREDIT BK AG 0% 09/04/2020	15,998,729	
11,000,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0% 05/06/2020	11,013,642	
9,000,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 0% 19/06/2020	9,011,617	
	ルクセンブルク	76,514,818	
3,500,000	BGL BNP PARIBAS 0% 02/10/2019	3,502,468	
8,000,000	DH EUROPE FINANCE SA 0% 15/08/2019	8,002,668	
10,000,000	DH EUROPE FINANCE SA 0% 20/08/2019	10,003,682	
15,000,000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S A 0% 19/08/2019	14,996,751	
25,000,000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S A 0% 23/10/2019	24,996,749	
15,000,000	MEDIOBANCA INTERNATIONAL 0.25% 28/02/2020	15,012,500	
	オランダ	150,536,917	
20,000,000	BMW FINANCE NV 0% 26/07/2019	20,003,306	
30,000,000	ING BANK NV VAR 06/01/2020	30,014,400	
25,000,000	ING BANK NV VAR 07/04/2020	25,000,000	
26,000,000	ING BANK NV VAR 12/06/2020	26,000,001	
10,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0% 05/08/2019	10,002,164	
10,000,000	THERMO FISCHER SCIENTIFIC IVGN B V 0% 26/09/2019	10,005,753	
4,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 02/09/2019	4,000,849	
10,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 07/10/2019	10,004,015	
10,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 11/10/2019	10,004,192	
500,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 13/09/2019	500,080	
5,000,000	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 0% 17/10/2019	5,002,157	
	スペイン	20,009,805	
20,000,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A 0% 28/11/2019	20,009,805	
	スウェーデン	32,037,274	
15,000,000	STADSHYPOTEK AB 0% 04/10/2019	15,013,585	
7,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 06/02/2020	7,009,552	
10,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 14/02/2020	10,014,137	
	イギリス	187,102,903	
10,000,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON 0% 23/08/2019	10,003,595	
25,000,000	BAT INTL FINANCE PLC 0% 08/07/2019	25,001,354	
5,000,000	BAT INTL FINANCE PLC 0% 10/07/2019	5,000,321	
15,000,000	BAT INTL FINANCE PLC 0% 26/07/2019	15,002,246	
20,000,000	IMPERIAL BRANDS PLC 0% 01/08/2019	19,999,244	
2,000,000	RECKITT BENKISER TREASURY SERVICES PLC 0% 06/08/2019	2,000,477	
14,000,000	RECKITT BENKISER TREASURY SERVICES PLC 0% 12/09/2019	14,006,505	
4,000,000	RECKITT BENKISER TREASURY SERVICES PLC 0% 18/03/2020	4,005,875	
10,500,000	RECKITT BENKISER TREASURY SERVICES PLC 0% 23/07/2019	10,501,604	
10,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 06/01/2020	10,013,568	
13,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 06/11/2019	13,012,656	
20,500,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 11/11/2019	20,521,659	
15,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 29/11/2019	15,017,035	
23,000,000	VODAFONE GROUP PLC 0% 13/11/2019	23,016,764	
	アメリカ	38,507,289	
20,000,000	BNP PARIBAS USA VAR 03/02/2020	20,003,667	
5,000,000	GENERAL ELECTRIC CO 0% 20/09/2019	5,001,867	
13,500,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 0% 16/07/2019	13,501,755	
	合計	1,525,038,014	