

■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16期（決算日 2020年10月20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
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
16期 (2020年10月20日)	9,464	0	△14.2	96.7	3,640

(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。

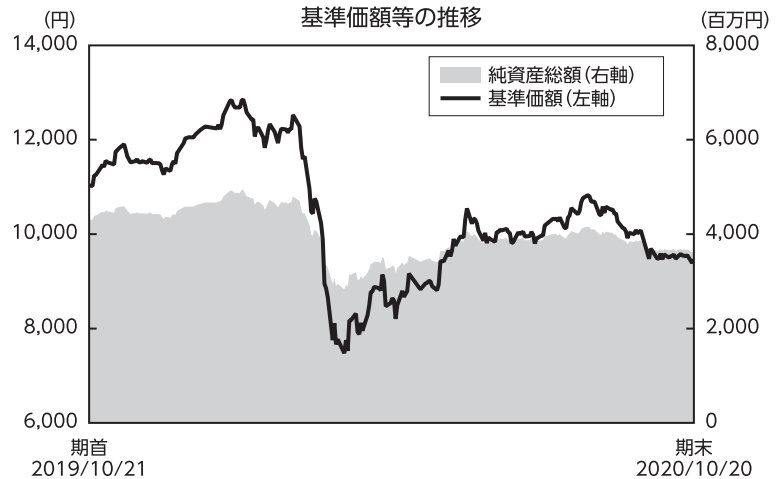
■当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		投資証券組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2019年10月21日	11,028	—	98.8
10月末	11,557	4.8	99.2
11月末	11,509	4.4	97.4
12月末	12,279	11.3	98.7
2020年1月末	12,265	11.2	98.2
2月末	11,651	5.6	98.3
3月末	7,922	△28.2	95.4
4月末	8,792	△20.3	95.3
5月末	9,755	△11.5	95.7
6月末	10,037	△ 9.0	96.0
7月末	10,356	△ 6.1	96.3
8月末	10,515	△ 4.7	97.3
9月末	9,587	△13.1	96.6
(期末)			
2020年10月20日	9,464	△14.2	96.7

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第16期首	11,028円
第16期末	9,464円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	△14.2%



【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ① 2020年2月から3月にかけて、新型コロナウイルス感染拡大で世界の株式市場が急落したこと
- ② 2020年9月以降、欧米の経済成長見通しが下方修正されたことや、欧州で新型コロナウイルス感染が再拡大したこと

上昇要因

- ① 期初より2020年1月にかけて、米中貿易交渉の段階的進展や各国・地域の中央銀行が金融緩和を行ったこと
- ② 2020年5月から8月まで原油価格が上昇したこと

【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下落しました。米中貿易協定の段階的進展や世界的な中央銀行の金融緩和策などから上昇して始まりましたが、2020年に入り、新型コロナウイルスの感染拡大によって投資家心理が悪化に転じ、あらゆる資産でリスク回避姿勢が強まり世界の株式市場が急落しました。その後は、金融、財政、バランスシートを通じた予想を上回る大規模な政策支援と、予想を上回る景気回復や原油価格の上昇などが追い風となり上昇しました。当期末にかけては、欧米での経済成長見通しの下方修正や、欧州での新型コロナウイルス感染再拡大、さらに11月の米国大統領選挙を控え、政治面での不透明感の高まりなどから下落しました。国別ではポーランド、ハンガリー、チェコそしてロシアの順にすべての国でマイナス（ユーロベース）となりました。

＜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。2020年に入り、新型コロナウイルス感染拡大を受け急落した後一旦小反発しましたが、再び下落する展開となりました。

＜欧州短期金融市場＞

ECB（欧州中央銀行）は量的緩和を総動員する強力な金融緩和を維持しました。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、国別配分効果、セクター配分効果、銘柄選定効果のすべてが奏功し、参考指数であるMSCI EM Eastern Europe 10/40インデックスを上回りました。国別配分では、ポーランドのアンダーウェイトとロシアのオーバーウェイトがプラス寄与し、セクター配分では、ポーランドとロシアのコミュニケーション・サービスがプラス寄与する一方で、ロシアの素材のアンダーウェイトとハンガリーのヘルスケアのアンダーウェイトがマイナス寄与しました。銘柄選定では、ポーランドのテン・スクエア・ゲーム、ロシアのヤンデックス、システムやメール・ルーなどがプラス寄与しました。

(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>

当ファンドは、ロシア東欧株式市場に対し慎重ながらも前向きな見方をしています。新型コロナウイルス感染への見通しは依然として不透明ながら、基本シナリオとして、感染拡大が今後2四半期のうちにおおむね抑制可能になると想定しています。FRB（米連邦準備理事会）を含む各国・地域の中央銀行および政府の政策は、家計や企業が足元の急激な景気後退を乗り切る一助になると考えています。絶対ベースのバリュエーションはすでに低くはありませんが、グローバルにみると、引き続き魅力的な水準のままです。当ファンドは、新型コロナウイルスが経済および原油価格動向におよぼす影響を引き続き極めて慎重に注視してまいります。国別ではロシアをオーバーウエイトとし、セクター別ではコミュニケーション・サービス、消費関連を選好します。

(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 16 期 (2019年10月22日 ～2020年10月20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)	102円 (12) (87) (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) 合 計	4 (0) (1) (3) (0) 106	0.040 (0.004) (0.010) (0.025) (0.001) 1.011	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 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

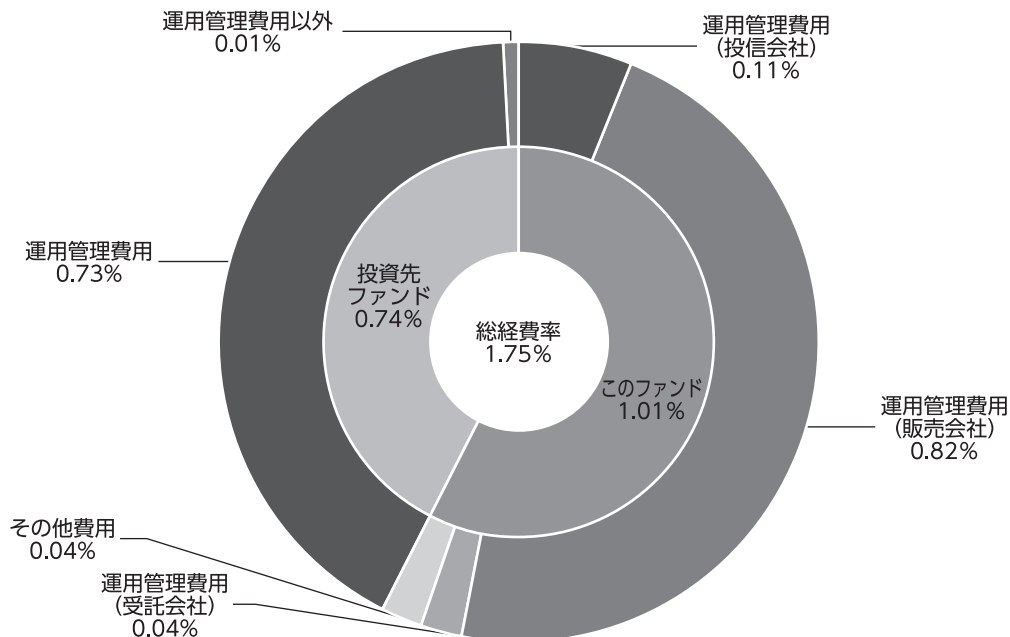
期中の平均基準価額は10,518円です。

- (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1.75%です。



総経費率 (①+②+③)	1.75%
①このファンドの費用の比率	1.01%
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（2019年10月22日から2020年10月20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) 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	千口 —	千ユーロ —	千口 13	千ユーロ 1,660

(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（2019年10月22日から2020年10月20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（2020年10月20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) 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	千口 286	千口 273	千ユーロ 28,205	千円 3,506,750	% 96.3
Amundi Funds キャッシュ・ユーロ	1	1	112	13,948	0.4
合 計	287	274	28,317	3,520,699	96.7

(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) 評価額の単位未满是切捨てです。

■投資信託財産の構成（2020年10月20日現在）

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
投 資 証 券	千円 3,520,699	% 96.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	141,210	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	3,661,909	100.0

(注1) 金額の単位未满是切捨てです。

(注2) 当期末における外貨建純資産（3,520,840千円）の投資信託財産総額（3,661,909千円）に対する比率は96.1%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、2020年10月20日現在における邦貨換算レートは、1ユーロ=124.33円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年10月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,661,909,241円
コール・ローン等	141,210,183
投資証券(評価額)	3,520,699,058
(B) 負 債	21,767,656
未払解約金	2,425,496
未払信託報酬	18,399,585
未払利息	324
その他未払費用	942,251
(C) 純資産総額(A-B)	3,640,141,585
元 本	3,846,342,148
次期繰越損益金	△ 206,200,563
(D) 受益権総口数	3,846,342,148口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,464円

(注記事項)

期首元本額	3,907,507,946円
期中追加設定元本額	520,263,109円
期中一部解約元本額	581,428,907円

■損益の状況

当期(自2019年10月22日 至2020年10月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 92,301円
支 払 利 息	△ 92,301
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 532,872,232
売 買 益	143,079,738
売 買 損	△ 675,951,970
(C) 信 託 報 酬 等	△ 40,675,740
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 573,640,273
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	621,781,258
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 254,341,548
(配当等相当額)	(921,476,001)
(売買損益相当額)	(△1,175,817,549)
(G) 計 (D+E+F)	△ 206,200,563
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△ 206,200,563
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 254,341,548
(配当等相当額)	(921,476,001)
(売買損益相当額)	(△1,175,817,549)
分 配 準 備 積 立 金	621,781,258
繰 越 損 益 金	△ 573,640,273

- (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16期
	(2019年10月22日～2020年10月20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	4,012

(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。

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：2019年9月30日

(計算期間：2018年10月1日～2019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
運用会社	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 (2018年10月1日～2019年9月30日)

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	232,823
(b)管理費用等	72,195
(c)その他の費用	74,455
合計	379,473

■純資産計算書 (2019年9月30日現在)

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	32,750,499
有価証券	31,442,899
預金	328,905
有価証券売却未収入金	434,960
為替未収入金	438,563
未収配当金	105,133
未収利息	39
負債合計	924,557
未払解約金	300,000
有価証券買付未払金	76,478
為替未払金	439,496
未払運用報酬	61,977
未払管理費用	18,248
未払税	796
未払その他の費用等	17,174
未払利息	10,388
純資産	31,825,942

(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9月30日現在)

株式

数量	銘柄	通貨	ユーロ換算評価額
31 390	ALROSA PJSC	RUB	33 061
19 266	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	451 373
20 906	CD PROJEKT SA	PLN	1 164 221
24 865	CEZ AS	CZK	503 252
36 417	CYFROWY POLSAT SA	PLN	220 131
175 800	DETSKY MIR PJSC	RUB	220 996
16 683	DINO POLSKA SA	PLN	599 264
1 017	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	30 856
754 820	GAZPROM PJSC	RUB	2 410 604
89 825	GAZPROM PJSC - ADR REG	USD	568 842
8 316	GRUPA LOTOS SA	PLN	168 499
5 637	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	103 177
9 175	KOMERCNI BANKA AS	CZK	284 320
9 220	LSR GROUP PJSC	USD	94 110
8 200	LUKOIL PJSC	USD	624 550
31 653	LUKOIL PJSC - ADR	USD	2 402 283
596	MAGNIT PJSC	USD	29 979
1 253	MAGNIT PJSC - SP GDR REGS	USD	15 016
326 500	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS OJSC	USD	180 734
4 882	MAIL.RU GROUP LTD - ADR REGS	USD	93 861
89 424	MMC NORILSK NICKEL PJSC	USD	2 099 848
79 553	MOBILE TELESYSTEMS PJSC - ADR	USD	591 065
53 081	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HUF	457 971
206 850	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	277 048
1 983	NEUCA SA	PLN	162 878
14 208	NOVATEK PJSC - GDR REG	USD	2 642 984
136 197	ORANGE POLSKA SA	PLN	172 165
37 353	OTP BANK NYRT	HUF	1 426 253
4 205	PHOSAGRO PJSC - ADR	USD	49 255
25 100	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	566 807
46 876	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	604 031
5 380	POLYUS PJSC	RUB	573 862
143 526	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	1 291 184
60 150	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	514 421
97 690	ROSNEFT OIL CO PJSC	USD	579 083
63 397	ROSNEFT OIL CO PJSC - GDR REGS	USD	374 578
2 762	SANTANDER BANK POLSKA SA	PLN	198 173
214 270	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	689 779
850 569	SBERBANK OF RUSSIA PJSC - PFD	USD	2 416 974
30 502	SEVERSTAL PJSC	USD	402 410
1 610 100	SISTEMA PJSFC	USD	288 628
888 500	SURGUTNEFTEGAS PJSC	USD	444 657
99 344	SURGUTNEFTEGAS PJSC - ADR PFD	USD	517 588
595 817	SURGUTNEFTEGAS PJSC - PFD	RUB	315 535

数量	銘柄	通貨	ユーロ換算評価額
170 656	TATNEFT PJSC - PFD 3 SERIES	RUB	1 511 985
1 950	TCS GROUP HOLDING PLC	USD	31 302
71 807	VEON LTD	EUR	154 385
34 369	X5 RETAIL GROUP NV - ADR REGS	USD	1 102 759
4 772	YANDEX NV - A	USD	153 245
9 972 000	INTER RAO UES PJSC	RUB	632 917
合計			31 442 899

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

RUB (ロシアルーブル)、PLN (ポーランドズロチ)、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)、GBP (英ポンド)

Amundi Funds キャッシュ・ユーロ

決算日：2020年6月30日
(計算期間：2019年7月1日～2020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図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
運用会社	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 (2019年7月1日～2020年6月30日)

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	2,029,160
(b)管理費用等	1,379,369
(c)その他の費用	3,151,664
合計	6,560,193

■純資産計算書 (2020年6月30日現在)

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	1,426,126,255
有価証券	1,091,766,016
預金	75,280,980
借入取引有価証券	208,200,000
定期預金	40,000,000
未収利息	254,504
未収追加設定金	10,620,210
スワップ取引評価勘定	4,545
負債合計	8,893,334
未払解約金	6,955,592
未払運用報酬	534,057
その他の負債	1,403,685
純資産	1,417,232,921

(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 (2020年6月30日現在)

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
債券	72,923,108		
カナダ	5,001,145	8,500,000 BNP PARIBAS SA VAR 26/11/2020	8,500,000
5,000,000 THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) FRN 13/07/2020	5,001,145	14,000,000 BNP PARIBAS SA VAR 31/07/2020	14,000,000
フランス	20,000,000	26,000,000 BPCE SFH VAR 09/12/2020	26,000,000
20,000,000 SOCIETE GENERALE SA VAR 02/11/2020 EUR (ISIN FR0125820425)	20,000,000	10,000,000 BPCE SFH VAR 31/03/2021 EUR (ISIN FR0126183583)	10,000,000
ドイツ	9,973,163	15,000,000 BPCE SFH VAR 31/03/2021 EUR (ISIN FR0126183591)	15,000,000
10,000,000 VOLKSWAGEN LEASING GMBH FRN 27/11/2020	9,973,163	15,000,000 BPIFRANCE FINANCEMENT 0% 29/03/2021	15,043,350
日本	5,001,097	13,500,000 BRED BANQUE POPULAIRE VAR 27/11/2020	13,500,000
5,000,000 SUMITOMO MITSUI BANKING CORP FRN 13/07/2020	5,001,097	15,000,000 CAISSE DE EPARGNE ET DE PREVOYANCE AQUITAINE VAR 05/02/2021	15,000,000
オランダ	5,001,118	10,000,000 CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGR VAR 13/11/2020	10,000,000
5,000,000 BMW FINANCE NV VAR 19/10/2020	5,001,118	10,000,000 CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DE NORMANDIE SEINE VAR 09/10/2020	10,000,000
スウェーデン	4,974,824	10,000,000 CAISSE REGIONALE DU CREDIT AGRICOLE MUTUEL DU NORD EST VAR 24/07/2020	10,000,000
5,000,000 SCANIA CV AB FRN 27/08/2021	4,974,824	7,500,000 COVIVIO SA 0% 13/07/2020	7,500,339
アメリカ	22,971,761	5,000,000 COVIVIO SA 0% 22/01/2021	5,007,898
10,000,000 AT&T INC FRN 03/08/2020	10,004,181	17,500,000 CRCAM BRIE PICARDIE VAR 09/09/2020	17,500,000
5,000,000 FIDELITY NATIONAL FINANCIAL INC VAR 21/05/2021	4,973,900	15,000,000 CREDIT AGRICOLE SAANJOU MAINE VAR 19/11/2020	15,000,000
8,000,000 GENERAL MILLS INC 0% 16/11/2020	7,993,680	15,000,000 CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA VAR 02/10/2020	15,000,783
投資証券	61,629,947	10,000,000 CREDIT MUTUEL ARKEA VAR 10/09/2020	10,000,000
フランス	61,629,947	15,000,000 HSBC FRANCE VAR 27/11/2020	14,997,996
65 AMUNDI CASH CORPORATE	15,127,765	20,000,000 HSBC FRANCE VAR 28/10/2020	19,987,610
69 AMUNDI CASH INST SRI I C	15,021,786	20,000,000 HSBC FRANCE 0% 13/07/2020	20,002,197
30 AMUNDI 3 M FCP	31,480,396	10,000,000 HSBC FRANCE 0% 31/07/2020	10,002,369
債券	957,212,961	30,000,000 LA BANQUE POSTALE VAR 31/12/2020	30,000,000
ベルギー	25,013,401	10,000,000 LEGRAND FRANCE 0% 31/07/2020	10,003,201
25,000,000 BNP PARIBAS FORTIS SA 0% 11/09/2020	25,013,401	10,000,000 METROPOLE DE LYON 0% 23/09/2020	10,005,788
フランス	506,587,674	10,000,000 NATIXIS SA VAR 11/06/2021	10,000,000
5,000,000 ALLIANZ BANQUE VAR 11/09/2020	5,000,000	15,000,000 SOCIETE GENERALE SA VAR 02/11/2020 EUR (ISIN FR0125978215)	14,996,008
10,000,000 AQUITAINE VAR 04/12/2020	10,000,000	20,000,000 SOCIETE GENERALE SA VAR 31/12/2020	20,005,499
30,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 07/12/2020	30,014,728	10,000,000 SVENSKA HANDELSBANKEN AB FRANCE BRANCH 0% 22/03/2021	10,020,654
15,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 30/03/2021	15,000,000	ドイツ	26,504,508
20,000,000 BFCM VAR 04/12/2020	20,000,000	1,500,000 CONTINENTAL AG 0% 29/10/2020	1,499,913
7,500,000 BNP PARIBAS SA VAR 04/09/2020	7,500,000	10,000,000 CONTINENTAL AG 0% 30/10/2020	9,995,058
17,000,000 BNP PARIBAS SA VAR 05/03/2021	17,000,000	15,000,000 LANDESBANK HESSEN THUERINGEN GIROZENTRALE 0% 01/09/2020	15,009,537
15,000,000 BNP PARIBAS SA VAR 18/12/2020	14,999,254	アイルランド	39,986,017
		25,000,000 INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 0% 09/02/2021 EUR (ISIN XS2118512792)	24,991,260
		15,000,000 INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 0% 09/02/2021 EUR (ISIN XS2118512958)	14,994,757
		イタリア	98,008,355
		10,000,000 CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 0% 08/07/2020	10,000,414
		6,000,000 CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 0% 10/09/2020	6,003,092
		9,000,000 CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 0% 11/09/2020	9,004,702
		25,000,000 CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 0% 15/09/2020	24,998,845
		25,000,000 SNAM SPA 0% 10/07/2020	25,000,347

数量	評価額 ユーロ
23,000,000 SNAM SPA 0% 23/07/2020	23,000,955
ルクセンブルク	9,993,130
10,000,000 MEOBANCA INTERNATIONAL 0% 26/02/2021	9,993,130
オランダ	55,991,501
16,000,000 ING BANK NV VAR 08/01/2021	16,002,756
30,000,000 ING BANK NV VAR 08/10/2020	29,986,336
10,000,000 REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0% 03/08/2020	10,002,409
スペイン	30,019,985
15,000,000 SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A 0% 02/12/2020	15,012,281
15,000,000 SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A 0% 15/09/2020	15,007,704
スウェーデン	40,058,160
20,000,000 SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 07/01/2021	20,030,288
20,000,000 SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 14/12/2020	20,027,872
イギリス	125,050,230
13,000,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 31/12/2020 EUR (ISIN FR0126040924)	13,000,000
15,000,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 31/12/2020 EUR (ISIN FR0126068263)	14,995,720
30,000,000 CREDIT SUISSE AG LONDON BRANCH 0% 07/10/2020	30,029,729
2,000,000 CREDIT SUISSE AG LONDON BRANCH 0% 24/08/2020	2,000,952
2,000,000 CREDIT SUISSE AG LONDON BRANCH 0% 28/08/2020	2,001,018
13,000,000 UBS AG LONDON BRANCH 0% 11/01/2021	13,020,453
15,000,000 UNICREDIT ITALIA SPA VAR 25/11/2020	14,984,893
25,000,000 UNICREDIT ITALIA SPA 0% 11/09/2020	25,016,233
10,000,000 UNICREDIT ITALIA SPA 0% 14/01/2021	10,001,232
合計	1,091,766,016