

■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	2008年6月19日から2023年6月12日 (当初：2018年6月11日) までです。	
運用方針	「Amundi Funds エクイティ MENA」への投資を通じて、主として中東・北アフリカ諸国で主な事業展開を行う企業（中東・北アフリカ諸国の企業を含みます）の株式等へ実質的に投資を行い、投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。なお、「Amundi Funds キャッシュ・USD」への投資も行います。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・中東株式ファンド	Amundi Funds エクイティ MENA Amundi Funds キャッシュ・USD
	Amundi Funds エクイティ MENA	中東・北アフリカ諸国で主な事業展開を行う企業の株式等
	Amundi Funds キャッシュ・USD	米ドル建の短期金融商品等
組入制限	株式への直接投資は行いません。「Amundi Funds エクイティ MENA」と「Amundi Funds キャッシュ・USD」への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6月10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。収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向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・中東株式ファンド

運用報告書（全体版）

第10期（決算日 2018年6月11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・中東株式ファンド

◆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
6期 (2014年6月10日)	9,002	0	41.9	99.1	6,810
7期 (2015年6月10日)	10,350	0	15.0	97.6	5,523
8期 (2016年6月10日)	6,958	0	△32.8	98.2	3,012
9期 (2017年6月12日)	7,509	0	7.9	98.4	3,202
10期 (2018年6月11日)	8,593	0	14.4	98.2	2,700

(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。

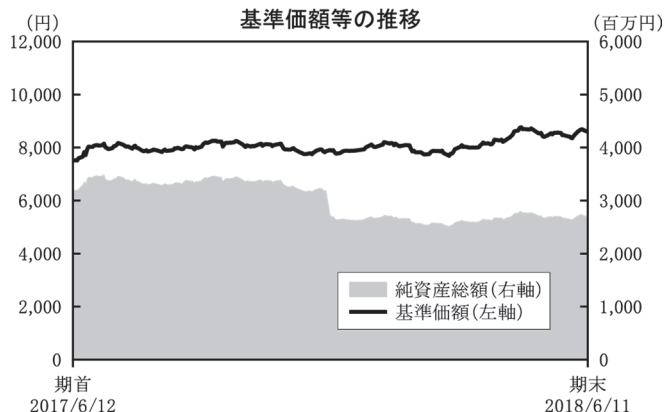
◆当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基準価額		投資証券 組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2017年6月12日	7,509	—	98.4
6月末	8,076	7.6	97.1
7月末	7,886	5.0	97.8
8月末	8,051	7.2	98.1
9月末	8,179	8.9	98.9
10月末	8,055	7.3	98.4
11月末	7,837	4.4	99.3
12月末	7,888	5.0	98.5
2018年1月末	8,067	7.4	98.3
2月末	7,889	5.1	97.0
3月末	8,156	8.6	98.5
4月末	8,700	15.9	98.2
5月末	8,352	11.2	97.6
(期末)			
2018年6月11日	8,593	14.4	98.2

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第10期首	7,509円
第10期末	8,593円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	14.4%



【基準価額の主な変動要因】

上昇要因

- ① 2017年第4四半期と2018年3月に原油価格が上昇したこと
- ② FTSEの新興国株式指数に、クウェートとサウジアラビアが採用されることが発表されたこと
- ③ エジプト中央銀行がインフレ率の急低下を受けて2018年2月と3月に主要政策金利を連続で引き下げたこと

下落要因

- ① 米国における石油採掘用リグの稼働数の増加と原油の過剰供給を背景に、2018年2月に原油価格が下落したこと
- ② インフレとFRB（米連邦準備理事会）の引き締めプロセスを巡る懸念を受けて、2018年2月に世界的な株価下落が起きたこと
- ③ UAE（アラブ首長国連邦）の株価が不動産セクターを主因として下落したこと

【投資環境】

<中東・北アフリカ株式市場>

当期のMENA（中東・北アフリカ）地域の株式市場は、大幅に上昇しました。原油価格の大幅な上昇、インフレ率低下によるエジプト中央銀行の利下げ、FTSE新興国株式指数へのサウジアラビアやクウェートの採用発表が追い風となりました。

当初は、サウジアラビアを中心とする湾岸諸国やエジプトなどのカタールとの国交断絶が景気に与える影響は懸念されたほど深刻なものではないものの、市場にとり重しとなりました。その後、原油価格の上昇につれてサウジアラビアやクウェート市場が年末に値を切り上げ、カタールも大幅反発したことから全体として上昇に転じました。2月に入ると、世界株式市場と原油価格の下落を受け、当地域の株式市場は大幅に下落しました。しかし、エジプトがインフレ率低下を受けて利下げを行ったことをきっかけに上昇に転じ、市場を下支えしました。3月には原油価格が再び上昇に向かい、地域の株式市場

にとりプラス要因となりました。加えて、月末にはサウジアラビアとエジプトのFTSEによる新興国ステータスへの分類引き上げが発表され、エジプトが再度利下げを行ったことが支援材料となりました。堅調な原油価格などを背景に、上昇基調で期末を迎えました。

※上記コメント内のリターンは米ドルベースです。

<原油市場>

原油価格は、大幅に上昇しました。当期初は、2017年3月に終了期限を迎える石油の協調減産が、11月のOPEC（石油輸出国機構）総会前に非OPEC加盟国と延長で合意されるとの見方を受け原油価格は上昇しました。その後、協調減産は9ヵ月延長し2017年末まで続けられることで合意しました。しかし、原油価格上昇に伴い、2017年末頃から協調減産の出口をめぐる思惑が拡大するとともに、シェールオイルを中心とした米国の原油生産の拡大により市場は供給過剰への警戒感が強まり、2018年2月に大きく下落しました。ただし、その後は協調減産の延長への期待から上昇に転じました。その後も、減産緩和観測が流れると軟調な動きを示すこともあったものの、需給が引き締まったことに加え、米国がイラン核合意の離脱・経済制裁を発表したことで、原油価格は一段高となりました。

<為替市場>

MENA地域の大半の通貨は米ドルとの固定相場制ですが、周辺国との国交断絶が続くカタールの通貨は、対米ドルで一時5%程度下落する場面が見られました。

米ドル/円相場は、1米ドル109円台で始まりました。衆院選での与党大勝やFRBの12月の利上げにより1米ドル114円台後半まで上昇しましたが、その後は下落しました。日銀の金融政策正常化の思惑、米国のインフレ加速と財政赤字拡大による金利上昇、米中貿易戦争への警戒から円が買われ、一時1米ドル104円台をつけました。しかし米中貿易摩擦の懸念の和らぎやアジアの地政学的リスク後退などから米ドルは反発し、期末は期初と同水準の1米ドル109円台となりました。

<短期金融商品市場>

米国短期金融市場は、FOMC（連邦公開市場委員会）が秋からバランスシートの縮小を始める姿勢を示したことにより、年内は落ち着いた動きとなりました。2018年に入ると、3月利上げが現実味を帯びるなか、利回りは上昇傾向を示しました。期末には、さらに0.25%の利上げを織り込んだ動きを示しました。

【ポートフォリオ】

<当ファンド>

当ファンドは、2018年1月26日をもって投資信託約款の変更を行い、投資先ファンドを「オーシャン・ファンド・エクイティーズ GCC オポチュニティーズ」から「Amundi Funds エクイティ MENA」へ順次入れ替えました。なお、ルクセンブルク籍の外国投資法人「Amundi Funds キャッシュ・USD」にも投資しました。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

<Amundi Funds エクイティ MENA >

当期は、UAEへの配分を削減したことが最も大きな変更でした。不動産と資本財・サービス等への配分を減らしました。逆にエジプトでは、生活必需品、資本財・サービス、一般消費財・サービスを中

心に配分を拡大しました。カタールでは、資本財・サービスを引き上げる一方、電気通信サービスや金融への配分を減らしました。サウジアラビアでは金融、資本財・サービス、ヘルスケア、電気通信サービスへの配分を引き上げた一方、素材、公益、一般消費財・サービスへの配分は減らしました。

(アムンディ アセットマネジメント)

<Amundi Funds キャッシュ・USD>

主として米ドル建て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、主としてルクセンブルク籍の外国投資法人「Amundi Funds エクイティ MENA」への投資を通じて、中東および北アフリカ地域で主な事業展開を行う企業(同地域の企業を含みます。)の株式等へ投資し、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。なお、ルクセンブルク籍の外国投資法人「Amundi Funds キャッシュ・USD」にも投資を行います。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

<Amundi Funds エクイティ MENA >

投資家の関心は、MSCI がクウェート市場とサウジアラビア市場を新興国株式指数に採用するか否かと、MENA地域への多額の資金流入の起爆剤として期待されているサウジ・アラムコの新規株式公開の動向に集まる見込みです。原油価格の反発で、域内全体の財政収支は改善しています。付加価値税の導入(サウジアラビアとUAEでは2018年1月から、その他のGCC(湾岸協力会議)諸国は2018年中)は域内の財政にはプラスですが、物価上昇による消費抑制の可能性には注意が必要です。当ファンドはMENA地域に対して前向きな見通しを持っており、各国で進む構造改革から長期的な恩恵を受けると期待されるヘルスケア、教育、保険等の企業に注目しています。ただし、地政学的環境について、引き続き注視していきます。

(アムンディ アセットマネジメント)

<Amundi Funds キャッシュ・USD>

主として米ドル建て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 10 期 (2017年6月13日 ～2018年6月11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)	77円 (14) (59) (3)	0.953% (0.178) (0.732) (0.043)	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种書類の送付、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 (2) (1) (2) (0)	0.057 (0.021) (0.010) (0.026) (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	82	1.010	

期中の平均基準価額は8,094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。

◆ 売買及び取引の状況 (2017年6月13日から2018年6月11日まで)

投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	(ルクセンブルク)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	オーシャン・ファンド・エクイティーズ GCC オポチュニティーズ	32	2,600	391	32,462
	Amundi Funds エクイティ MENA	15	22,902	0.681	1,099
	Amundi Funds キャッシュ・USD	—	—	1	199

(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 (2017年6月13日から2018年6月11日まで)

当期中の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6月11日現在)

外国投資証券

銘柄	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	千米ドル	千円	%
オーシャン・ファンド・エクイティーズ GCC オポチュニティーズ	359	—	—	—	—
Amundi Funds エクイティ MENA	—	14	23,943	2,619,686	97.0
Amundi Funds キャッシュ・USD	4	2	282	30,893	1.1
合 計	363	17	24,226	2,650,580	98.2

(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 (2018年6月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円	%
投 資 証 券	2,650,580	97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	74,361	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	2,724,941	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(2,651,006千円)の投資信託財産総額(2,724,941千円)に対する比率は97.3%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、2018年6月11日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=109.41円です。

アムンディ・中東株式ファンド

◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2018年6月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,724,941,829円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	74,361,154
投 資 証 券 (評価額)	2,650,580,675
(B) 負 債	24,429,499
未 払 解 約 金	11,171,387
未 払 信 託 報 酬	12,601,602
未 払 利 息	208
そ の 他 未 払 費 用	656,302
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,700,512,330
元 本	3,142,868,765
次 期 繰 越 損 益 金	△442,356,435
(D) 受 益 権 総 口 数	3,142,868,765口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	8,593円

(注記事項)

期首元本額	4,264,389,211円
期中追加設定元本額	143,753,460円
期中一部解約元本額	1,265,273,906円

◆損益の状況

当期 (自2017年6月13日 至2018年6月11日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	36,406円
受 取 利 息	76,186
支 払 利 息	△39,780
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	365,825,942
売 買 益	426,953,518
売 買 損	△61,127,576
(C) 信 託 報 酬 等	△30,363,000
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	335,499,348
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△431,470,931
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△346,384,852
(配 当 等 相 当 額)	(73,788,780)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△420,173,632)
(G) 計 (D + E + F)	△442,356,435
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△442,356,435
追 加 信 託 差 損 益 金	△346,384,852
(配 当 等 相 当 額)	(73,788,780)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△420,173,632)
分 配 準 備 積 立 金	296,023,786
繰 越 損 益 金	△391,995,369

(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が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10期
	(2017年6月13日～2018年6月11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	1,176

(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▶

- ・2018年1月26日付けで当ファンドは投資先対象ファンドの変更（「オーシャン・ファンド・エクイティーズ GCC オポチュニティーズ」から「Amundi Funds エクイティ MENA」への順次入替え）をするため投資信託約款に所要の変更を行いました。
- ・2018年1月26日付けでファンドの信託終了日を2018年6月11日から2023年6月12日まで約5年間延長するため投資信託約款に所要の変更を行いました。

Amundi Funds エクイティ MENA

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 エクイティ MENA」は、「アムンディ・中東株式ファンド」が主要投資対象とする外国投資証券です。

「Amundi Funds エクイティ MENA」は、ルクセンブルク国の法に基づいて設立された会社型投資信託であり、決算日は年1回（原則6月30日）です。したがって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日現在の内容をご報告申し上げます。

以下において記載した財務情報は、現地において作成され、監査を受けた財務書類について、委託会社が翻訳・抜粋・作成したものです。

◆サブファンドの概要

ファンド名	Amundi Funds エクイティ MENA (Amundi Funds Equity MENA)
形態	ルクセンブルク籍投資法人Amundi Fundsをアンブレラファンドとするサブファンド Amundi Funds Equity MENAの外国投資証券IUシェア(米ドル建)
主な投資対象	主として中東・北アフリカ諸国の上場株式等に投資します。
運用の基本方針	主として中東・北アフリカ諸国(MENA：サウジアラビア、アラブ首長国連邦(UAE)、クウェート、オマーン、カタール、バーレーン、エジプト、モロッコ、チュニジア、レバノン、ヨルダン等)の企業等に投資し、運用資産の中長期的な成長を目指して運用します。
ベンチマーク	なし
運用会社	アムンディ アセットマネジメント (Amundi Asset Management)

■費用の明細（計算期間 2016年7月1日～2017年6月30日）

項目	当期
	米ドル
(a) 運用報酬	865,009
(b) 成功報酬	4,057
(c) 管理費用等	299,105
(d) その他の費用	424,754
合計	1,592,925

■純資産計算書（2017年6月30日現在）

項目	当期末
	米ドル
資産合計	59,886,591
有価証券	58,982,500
預金	639,279
未収利息	249
未収配当金	52,025
有価証券売却未収入金	71,697
為替予約取引評価勘定	132,868
その他の資産	7,973
負債合計	255,693
未払運用報酬	206,650
その他の負債	49,043
純資産	59,630,898

(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（評価額上位10銘柄）（2017年6月30日現在）

株式等

	銘柄	株数	現地通貨	米ドル換算評価額
アラブ首長国連邦	EMAAR PROPERTIES	1,242,747	AED	2,632,401.30
キューラソー	MERRILL LYNCH WARRANT ON AL RAJHI BANK 12/02/2020	135,073	USD	2,511,955.28
クウェート	NATIONAL BANK OF KUWAIT	1,095,452	KWD	2,440,172.72
オランダ	MORGAN STAN BY MS CERT ON SAUDI BASIC IND CORP 08/09/2017	83,964	USD	2,290,842.71
イギリス	GOLDMAN SACHS INTL CERTIFICATE ON AI RAJHI BANKS 16/04/2018	111,381	USD	2,071,354.68
バハマ	CREDIT SUISSE AG P-NOTES ON ALMARAI CO LTD 03/09/2019	66,881	USD	1,719,904.44
モロッコ	ATTIJARIWABA BANK	36,703	MAD	1,705,350.62
アラブ首長国連邦	FIRST ABU DHABI BANK P J S C	574,310	AED	1,641,819.67
イギリス	HSBC /NCB CERTIF 20/11/17	112,758	USD	1,596,698.38
クウェート	HUMAN SOFT HOLDING CO KSCC	110,263	KWD	1,528,278.62

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。
AED(UAEディルハム)、USD(米ドル)、KWD(クウェートディナール)、MAD(モロッコディルハム)

Amundi Funds キャッシュ・USD

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 キャッシュ・USD」は、「アムンディ・中東株式ファンド」が投資対象とする外国投資証券です。

「Amundi Funds キャッシュ・USD」は、ルクセンブルク国の法に基づいて設立された会社型投資信託であり、決算日は年1回（原則6月30日）です。したがって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日現在の内容をご報告申し上げます。

以下において記載した財務情報は、現地において作成され、監査を受けた財務書類について、委託会社が翻訳・抜粋・作成したものです。

◆サブファンドの概要

ファンド名	Amundi Funds キャッシュ・USD (Amundi Funds Cash USD)
形態	ルクセンブルク籍投資法人Amundi FundをアンブレラファンドとするサブファンドAmundi Funds Cash USDの外国投資証券 MU シェア（米ドル建）
主な投資対象	主として米ドル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	主として米ドル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。
運用会社	アムンディ アセットマネジメント (Amundi Asset Management)

■費用の明細（計算期間 2016年7月1日～2017年6月30日）

項目	当期
	米ドル
(a) 運用報酬	910,724
(b) 管理費用等	1,261,080
(c) その他の費用	2,641,969
合計	4,813,773

■純資産計算書（2017年6月30日現在）

項目	当期末
	米ドル
資産合計	2,022,234,770
有価証券	1,710,004,405
預金	14,632,452
定期預金	285,000,000
未収利息	2,397,006
未収追加設定金	9,561,980
為替予約取引評価勘定	631,415
先物取引評価勘定	7,501
為替未収金	11
負債合計	8,135,359
未払解約金	6,562,634
未払運用報酬	279,338
その他の負債	1,293,387
純資産	2,014,099,411

(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	米ドル換算評価額	
アメリカ	CATERPILLAR INT FIN ZCP 08/08/2017	USD	15,000,000	14,978,459.12	
	ABVIEV INC 1.8% 14/05/2018	USD	11,629,000	11,676,702.16	
	AMERICAN EXPRESS CREDIT FRN 03/05/2019	USD	4,890,000	4,891,811.65	
	AMGEN INC FRN 10/05/2019	USD	8,500,000	8,525,704.94	
アラブ首長国連邦 イギリス	ANWEISER BUSH INEVY WW 1.375% 15/04/17	USD	5,825,000	5,862,181.46	
	ARABELLA FINANCE ZCP 19/07/2017	USD	11,000,000	10,991,612.69	
	BANK OF AMER TV 25/08/17	USD	7,000,000	7,017,280.69	
	BANK OF AMERICA CORP 1.7% 25/08/2017	USD	21,559,000	21,696,304.48	
	CATERPILLAR FINL SERVICE FRN 23/02/2018	USD	5,000,000	5,031,556.21	
	CHEVRON CORP FRN 15/11/2017	USD	2,500,000	2,502,405.69	
	CHEVRON CORP FRN 28/02/2019	USD	4,000,000	4,004,444.68	
	CISCO SYSTEMS FRN 21/02/2018	USD	10,000,000	10,064,965.78	
	CITIBANK NA FRN 20/03/2019	USD	10,000,000	10,004,482.11	
	CITIGROUP INC 1.55% 14/08/2017	USD	10,000,000	10,057,635.56	
	CITIGROUP INC 1.7% 27/04/2018	USD	15,000,000	15,039,375.00	
	CRED SUISSE NEW YORK FRN 29/01/2018	USD	5,000,000	5,034,012.88	
	DANIEL FINANCE NA LLC FRN 05/11/2018	USD	8,910,000	8,933,262.11	
	EATON CORP 1.5% 20/11/2017	USD	5,000,000	5,011,183.33	
	EXXON MOBIL CORPORATION FRN 28/02/2018	USD	6,000,000	6,035,581.95	
	FORD MOTOR CRD CO 1.684% 08/09/2017	USD	4,000,000	4,020,700.44	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.24% 15/06/2018	USD	5,000,000	5,019,666.67	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 12/03/2019	USD	6,926,000	6,958,067.76	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC ZCP 07/08/2017	USD	10,000,000	9,984,228.44	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 15/12/2017	USD	5,000,000	5,014,561.58	
HOME DEPOT INC FRN 15/09/2017	USD	5,000,000	5,003,365.75		
IBM CORP FRN 18/08/2017	USD	15,000,000	15,029,225.13		
JP MORGAN CHASE BANK NA FRN 21/09/2018	USD	6,500,000	6,511,391.61		
JP MORGAN CHASE & CO 1.625% 15/05/2018	USD	15,000,000	15,032,718.75		
MONIELEZ INTERNATIONAL ZCP 27/09/2017	EUR	20,000,000	22,327,632.01		
NORINCHUKIN BANK CDN 28/08/2017	USD	5,000,000	4,989,139.11		
ORACLE CORP FRN 0.4331% 07/07/2017	USD	6,857,000	6,878,400.08		
PEPSICO INC FRN 02/05/2019	USD	3,000,000	3,005,947.00		
PEPSICO INC FRN 13/10/2017	USD	5,000,000	5,016,305.36		
PROCTER AND GAMBLE ZCP 18/08/2017	EUR	20,000,000	21,732,747.56		
ROCHE HOLDING INC FRN 29/09/2017	USD	10,000,000	9,998,064.74		
STANLEY BLACK AND D ZCP 30/08/2017	EUR	21,000,000	23,519,786.93		
UNITED TECHNOLOGIES ZCP 16/08/2017	USD	10,000,000	11,031,081.03		
WELLS FARGO BANK NA 28/11/2018	USD	10,000,000	10,026,269.92		
WELLS FARGO FRN 22/01/2018	USD	4,000,000	4,027,593.60		
アラブ首長国連邦 イギリス	ABU DHABI COMMERCIAL ZCP 15/11/2017	USD	20,000,000	19,882,626.23	
	B A T INTL FIN DISC ZCP 25/07/2017	USD	20,000,000	19,980,833.33	
	BARCLAYS BANK PLC ZCP 26/02/2018	USD	20,000,000	19,764,484.21	
	BARCLAYS BANK PLC ZCP 29/12/2017	USD	20,000,000	19,846,487.42	
	INTESA SANPAOLO SPA CDN 12/07/2017	USD	20,000,000	19,990,622.41	
	LEGAL AND GENERAL FINANCE ZP 07/12/2017	USD	20,000,000	19,987,638.75	
	RECKITT BENCKISER T ZCP 04/09/2017	EUR	8,500,000	9,556,786.07	
	STANDARD CHARTERED PLC FRN 08/09/2017	USD	1,240,000	1,241,269.42	
	STANDARD CHARTERED PLC FRN 17/04/2018	USD	8,000,000	8,041,974.69	
	UBS AG LONDON FRN 07/12/2018	USD	10,000,000	10,009,405.00	
	VODAFONE GROUP ZCP 12/09/2017	USD	10,000,000	9,970,144.27	
	イタリア インド	INTESA SANPAOLO SPA 3.875% 16/01/2018	USD	1,700,000	1,746,570.51
		SCHNEIDER ELECTRIC CN 13/09/2017	USD	8,000,000	7,977,246.33
		SCHNEIDER ELECTRIC ZCP 15/09/2017	USD	12,000,000	11,964,959.35
MACQUARIE BANK LTD FRN 27/10/2017		USD	5,930,000	5,955,539.19	
オーストラリア	MACQUARIE BANK LTD FRN 27/10/2017	USD	2,360,000	2,369,463.08	
	TELSTRA CORP LTD ZCP 20/11/2017	USD	10,000,000	9,935,819.76	
	WESTPAC BANKING CORP FRN 25/05/2018	USD	5,000,000	5,005,693.35	
	OEKB OEST. KONTROLLBANK FRN 10/08/2017	USD	5,000,000	5,009,665.63	
オーストリア オランダ	ABN AMRO BANK NV FRN 18/01/2019	USD	12,400,000	12,476,220.77	
	ABN AMRO BANK NV ZCP 17/08/2017	USD	10,000,000	9,982,128.10	
	ALLIANDER NV ZCP 28/07/2017	USD	15,000,000	14,984,651.21	
	GAS NATURAL FENOSA ZCP 25/07/2017	EUR	20,000,000	21,446,643.27	
	ING BANK NV 1.80% 16/03/2018	USD	4,095,000	4,123,140.84	
	ING BANK NV ZCP 03/09/2017	USD	20,000,000	19,942,902.49	

	銘柄	通貨	額面金額	米ドル換算評価額
オランダ	INTERNATIONAL ENDES ZCP 27/07/2017	EUR	14,000,000	15,248,497.60
	REFSOL INTERNATIONAL FIN ZCP 15/11/2017	USD	15,000,000	14,902,031.56
カナダ	REFSOL INTERNATIONAL FINANCE ZCP 20/07/2017	USD	10,000,000	9,991,422.50
	SIBENSKI FINANCERINGSNET 1.05% 16/08/2017	USD	25,000,000	25,079,933.33
	TELEFONICA EUROPE ZCP 01/09/2017	EUR	10,000,000	11,224,715.26
	THERMO FISHER SCIENT ZCP 15/08/2017	EUR	10,000,000	10,881,503.32
	VOLKSWAGEN INTL ZCP 25/08/2017	EUR	10,000,000	11,273,684.94
	ROYAL BANK OF CANADA FRN 10/01/2019	USD	15,000,000	15,084,881.91
	TORONTO DOMINION BANK FRN 18/01/2019	USD	8,000,000	8,025,605.80
	EIBKOR O FRN 14/08/2017	USD	8,760,000	8,785,243.37
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA ZCP 15/11/2017	USD	20,000,000	19,885,657.47
	KOREA DEVELOPMENT BANK 1.5% 22/01/2018	USD	2,000,000	2,010,166.67
シンガポール スウェーデン	CHINA CONSTRUCTION ZCP 28/08/2017	USD	15,000,000	14,960,952.21
	ASSA ABLOY FIN SERV ZCP 25/07/2017	EUR	25,000,000	27,181,599.29
スペイン 中国	NORDEA BANK AB CN 14/08/2017	NOK	200,000,000	23,575,929.01
	SANTANDER COMMERCIAL ZCP 23/10/2017	USD	20,000,000	19,919,776.44
デンマーク ドイツ	AGRICULTURAL BANK OF CHINA CN 02/11/2017	USD	15,000,000	14,910,691.17
	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 1.5% 19/11/17	USD	6,020,000	6,045,761.75
	DANSKE BANK A/S ZCP 18/07/2017	USD	15,000,000	14,989,946.68
	ALLIANZ SE ZCP 10/07/2017	USD	15,000,000	14,994,501.78
	DEUTSCHE BANK AG ZCP 09/02/2018	USD	15,000,000	14,830,210.57
	DEUTSCHE TELEKOM ZCP 08/11/2017	USD	20,000,000	19,884,763.39
	LINDE AG ZCP 24/07/2017	EUR	20,000,000	21,448,237.35
	MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH ZCP 21/8/2017	USD	20,000,000	19,959,076.25
	VOLKSWAGEN GROUP OF SH ZCP 21/12/2017	USD	8,000,000	7,930,810.29
	BANK OF TOKYO MITSUBISHI UFJ CN 27/07/2017	USD	15,000,000	14,983,747.07
日本	BK TOKYO MITSUBISHI UFJ 1.7% 05/03/2018	USD	900,000	900,887.50
	DEVELOPMENT BANK OF JAPAN ZCP 26/07/2017	USD	15,000,000	14,986,285.69
	JAPAN 0% 24/07/2017	JPY	2,000,000,000	18,152,057.09
	JAPAN 0% 28/08/2017	JPY	3,000,000,000	27,043,497.49
	JAPAN POST BANK ZCP 25/07/2017	USD	30,000,000	29,971,970.65
	MIZUHO BANK LTD 1.7% 25/09/2017	USD	11,050,000	11,103,516.38
	MIZUHO BANK LTD 1.8% 26/03/2018	USD	3,000,000	3,016,800.00
	MIZUHO BANK LTD 1.8% 26/03/2018	USD	3,920,000	3,941,952.00
	NIPPON TELEGR & TELEPH 1.4% 18/07/17	USD	4,088,000	4,113,746.22
	NORINCHUKIN BANK ZCP 17/08/2017	USD	10,000,000	9,982,194.31
ノルウェー フィンランド フランス	SUMITOMO MITSUI BANKING FRN 11/07/2017	USD	2,870,000	2,879,263.15
	SUMITOMO MITSUI BANKING FRN 19/10/2018	USD	10,000,000	10,045,568.80
	SUNTORY HOLDINGS LTD 1.65% 29/09/2017	USD	7,770,000	7,805,383.29
	TOKYO METROPOLITAN GOV 1.625% 06/06/18	USD	5,000,000	5,000,666.67
	TELENOR ASA 1.75% 22/05/2018	USD	14,761,000	14,784,724.21
	OP CORPORATE BANK ZCP 24/07/2017	USD	20,000,000	19,982,539.56
	AGENCE CENTRALE ORI ZCP 19/07/2017	USD	20,000,000	19,986,951.56
	AUCHAN HOLDING ZCP 10/07/2017	USD	15,000,000	14,993,707.44
	BANQUE FEDERATIVE CDN 19/10/2017	USD	25,000,000	24,892,547.17
	BNP PARIBAS SA ZCP 05/09/2017	USD	20,000,000	19,941,425.40
BPCCE CDN 07/07/2017	USD	15,000,000	14,995,931.07	
ペネズエラ ベルギー 香港 ルクセンブルク	COMPAGNIE GENERALE CDN 19/07/2017	USD	15,000,000	14,988,169.86
	CREDIT AGRICOLE OCEAN LIBOR+0.5% 13/07/2018	USD	10,000,000	10,056,658.33
	DANONE ZCP 25/07/2017	EUR	10,000,000	10,722,558.74
	KLEPIERRE SA ZCP 01/09/2017	USD	3,000,000	2,991,998.78
	KLEPIERRE ZCP 08/08/2017	USD	3,000,000	2,995,659.86
	REANULT ZCP 27/07/2017	USD	10,000,000	9,989,537.03
	REGIE AUTOMNE DES TRANSPORTS ZCP 06/09/2017	USD	15,000,000	14,963,570.10
	SODEXO ZCP 10/07/2017	EUR	20,000,000	21,341,846.85
	VEOLIA ENVIRONMENT ZCP 28/08/2017	USD	20,000,000	19,955,579.96
	CORP ANDINA DE PONENTO FRN 29/01/2018	USD	12,733,000	12,796,174.31
ベルギー 香港 ルクセンブルク	KBC BANK NV CDN 24/07/2017	USD	20,000,000	19,982,539.56
	CHINA DEV BANK HK CN 30/05/2018	USD	15,000,000	14,734,118.73
	BANK OF CHINA LOND ZCP 28/02/2018	USD	20,000,000	19,766,508.12
	DH EUROPE FINANCE ZCP 30/08/2017	EUR	18,500,000	20,876,914.74
	INDUSTRIAL & COMMERCIAL CN 15/09/2017	EUR	5,000,000	4,982,428.26
	MOHAWK CAPITAL LUXE ZCP 03/07/2017	EUR	7,500,000	8,001,204.60
MOHAWK CAPITAL LUXE ZCP 10/07/2017	EUR	6,000,000	6,576,857.76	

(2) 投資証券

	銘柄	口数	現地通貨	米ドル換算評価額
フランス	AMUNDI 3 6 MOIS FCP	10	USD	1,008,779.79
ルクセンブルク	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	170,132,178	USD	174,398,123.27

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

USD (米ドル)、EUR (ユーロ)、NOK (ノルウェークローネ)、JPY (日本円)