

■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11期（決算日 2019年6月10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/>

◆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
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
11期 (2019年6月10日)	8,564	0	△0.3	96.6	2,232

(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。

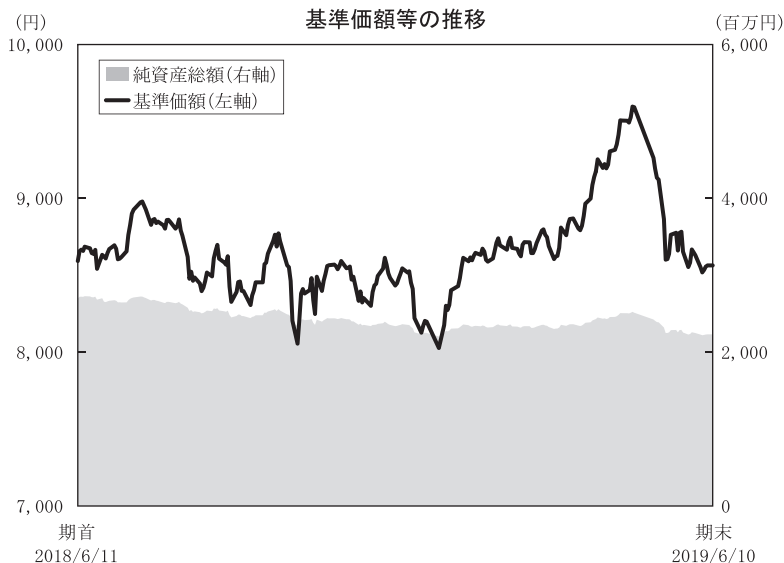
◆当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基準価額		投資証券 組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2018年6月11日	8,593	—	98.2
6月末	8,670	0.9	98.2
7月末	8,804	2.5	99.3
8月末	8,608	0.2	98.2
9月末	8,641	0.6	98.3
10月末	8,508	△1.0	98.0
11月末	8,495	△1.1	99.5
12月末	8,198	△4.6	97.6
2019年1月末	8,600	0.1	98.2
2月末	8,670	0.9	97.4
3月末	8,965	4.3	98.3
4月末	9,593	11.6	99.0
5月末	8,630	0.4	96.6
(期末)			
2019年6月10日	8,564	△0.3	96.6

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第11期首	8,593円
第11期末	8,564円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	△0.3%



【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ①需給環境の悪化懸念が高まったことなどにより、原油価格が2018年10月から12月にかけて下落したこと
- ②2019年5月に米中貿易摩擦が再燃したことを受けて投資家心理が悪化し、株式市場が下落したこと

上昇要因

- ①OPEC（石油輸出国機構）加盟・非加盟国による協調減産などにより、2019年1月から4月にかけて原油価格が上昇したこと
- ②MSCIが新興国株指数にサウジアラビアを組み入れ、またクウェートを将来組み入れる可能性があると発表したこと

【投資環境】

<中東株式市場>

当期の中東・北アフリカ株式市場は上昇し、先進国株式市場、および新興国株式市場を上回りました。クウェートは堅調なマクロ経済状況や、MSCIが同国を新興国株指数への格上げに前向きな決定を下す、という見方が追い風となったこと、サウジアラビアはMSCI新興国株指数の構成国となることに伴って、ETF（上場投資信託）に資金が流入したことなどが中東・北アフリカ株式市場の上昇要因となりました。

<原油市場>

当期の原油価格は下落しました。2018年後半は中国経済の減速懸念による需要鈍化及び主要産油国の供給拡大による需給環境の悪化懸念が高まったことなどから下落基調で推移、2019年に入るとOPEC加盟・非加盟国による協調減産が継続されるとの思惑が広がったことなどを背景に回復したものの、5月に米中貿易摩擦が再燃したことで投資家心理が悪化し、再び下落しました。

<為替市場>

中東・北アフリカ地域の大半の通貨は米ドルとの固定相場制です。当期の米ドル/円相場は、2018年9月までは好調な米国経済等を背景に米ドル高・円安で推移しましたが、12月から2019年1月にかけては米国経済指標の弱さや、世界株式市場の急落、米政府機関の一部閉鎖などにより米ドル安・円高が進行、5月も米金利低下を受けて米ドル安・円高となりました。

<短期金融商品市場>

当期の米国短期金融市場は、貿易問題の景気に与える影響や、金利上昇に対する投資家の懸念があったものの、良好な雇用環境が維持されていることなどを背景にFOMC（米連邦公開市場委員会）が2018年に利上げを実施したことで、利上げ前後を中心に米国短期金利は緩やかに上昇しました。

【ポートフォリオ】

<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あって、主として中東地域を中心に形成される経済圏の企業の株式等に投資し、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>

当期における主な動きはクウェートの金融セクターの引き上げと、サウジアラビアの素材セクターの引き下げでした。当期におけるファンド構成比は、国別ではクウェートの組入比率が上昇した一方、サウジアラビア、アラブ首長国連邦の組入比率が低下しました。セクター別では金融の組入比率が上昇した一方、ヘルスケア、素材の組入比率が低下しました。当期においては、主にサウジアラビアとクウェートへの投資によりプラスリターンとなり、特に両国の金融セクターへの投資からのプラス寄与が大きくなりました。

(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いては後記の「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あって、主として中東地域を中心に形成される経済圏の企業の株式等に投資し、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>

GCC（湾岸協力会議）諸国のマクロ経済状況は、2018年に改善しました。構造改革・財政再建したこの地域は、原油価格回復の恩恵により極めて高水準の経常黒字を計上し、財政赤字をGDP（国内総生産）比1%未満に抑制しています。またGDP成長率は、公共投資の拡大に後押しされ加速すると予想されます。加えて、FTSEおよびMSCI新興国株指数への組入れを背景に、サウジアラビア株式市場には引き続き大量の資金が流入すると見込まれます。クウェートは、MSCIが新興国株指数への格上げを発表（実施は2020年）する可能性が存在します。バリュエーション面では、配当利回りが魅力的です。さらに、EPS（1株当たり利益）伸び率は2019年に加速する見込みです。そのため、当ファンドは、中東・北アフリカ地域株式に対して前向きな見通しを持っています。ただし、原油価格の動向、地政学的な緊張、FRB（米連邦準備理事会）の政策についても、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 11 期 (2018年 6 月12日 ～2019年 6 月10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)	83円 (15) (64) (4)	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)	8 (2) (1) (5) (0)	0.087 (0.019) (0.010) (0.056) (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	91	1.040	

期中の平均基準価額は8,698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 (2018年 6 月12日から2019年 6 月10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) Amundi Funds エクイティ MENA I	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	Amundi Funds キャッシュ・USD MU	—	—	2	4,599
	Amundi Funds キャッシュ・USD Q-X	—	—	2	289
		0.274	289	—	—

(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 6 月12日から2019年 6 月10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 (2019年6月10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	%
Amundi Funds エクイティ MENA I	14	11	19,575	2,124,382	95.2
Amundi Funds キャッシュ・USD MU	2	—	—	—	—
Amundi Funds キャッシュ・USD Q-X	—	0.274	289	31,423	1.4
合 計	17	12	19,865	2,155,805	96.6

(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。ただし、口数が単位未満の場合は小数で記載しています。

(注4) —は組入れなしです。

◆投資信託財産の構成 (2019年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 2,155,805	% 96.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	88,603	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	2,244,408	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 (2,158,888千円) の投資信託財産総額 (2,244,408千円) に対する比率は96.2%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6月10日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=108.52円です。

◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年6月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,244,408,075円
コール・ローン等	88,602,579
投資証券(評価額)	2,155,805,496
(B) 負 債	12,316,412
未払信託報酬	11,121,533
未払利息	222
その他未払費用	1,194,657
(C) 純資産総額(A-B)	2,232,091,663
元 本	2,606,445,870
次期繰越損益金	△ 374,354,207
(D) 受益権総口数	2,606,445,870口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,564円

(注記事項)

期首元本額	3,142,868,765円
期中追加設定元本額	935,871円
期中一部解約元本額	537,358,766円

◆損益の状況

当期(自2018年6月12日 至2019年6月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,596,264円
受 取 利 息	79,015
そ の 他 収 益 金	2,616,693
支 払 利 息	△ 99,444
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	14,258,275
売 買 益	44,786,211
売 買 損	△ 30,527,936
(C) 信 託 報 酬 等	△ 25,359,995
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 8,505,456
(E) 前期繰越損益金	△ 78,566,199
(F) 追加信託差損益金	△287,282,552
(配当等相当額)	(61,275,237)
(売買損益相当額)	(△348,557,789)
(G) 計 (D+E+F)	△374,354,207
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△374,354,207
追加信託差損益金	△287,282,552
(配当等相当額)	(61,275,237)
(売買損益相当額)	(△348,557,789)
分配準備積立金	246,417,764
繰越損益金	△333,489,419

(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幅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11期
	(2018年6月12日～2019年6月10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	1,180

(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。

Amundi Funds エクイティ MENA

決算日：2018年6月30日

(計算期間：2017年7月1日～2018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投資信託
主要投資対象	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。
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・作成しております。

*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おります。

■費用の明細 (2017年7月1日～2018年6月30日)

項目	当期
	米ドル
(a) 運用報酬	994,337
(b) 成功報酬	11,596
(c) 管理費用等	328,074
(d) その他の費用	789,699
合計	2,123,706

■純資産計算書 (2018年6月30日現在)

項目	当期末
	米ドル
資産合計	105,026,916
有価証券	101,361,266
預金	2,772,263
未収配当金	59,429
有価証券売却未収入金	675,963
未収追加設定金	3,353
為替予約取引評価勘定	146,832
その他の資産	7,810
負債合計	2,790,013
借入金	1,720,610
有価証券買付未払金	504,240
未払解約金	91,493
未払運用報酬	350,498
その他の負債	123,172
純資産	102,236,903

(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6月30日現在)

数量	評価額	数量	評価額
	米ドル		米ドル
株式	100,679,176	サウジアラビア	52,243,874
バーレーン	201,679	49,939 ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS COMPANY	1,001,305
120,206 ALUMINIUM BAHRAIN BSC	201,679	432,563 AL RAJHI BANK	9,953,342
キプロス	867,125	43,812 AL TAYYAR TRAVEL GROUP	313,651
42,821 TCS GROUP HOLDING	867,125	100,672 ALINMA BANK	574,959
エジプト	6,591,706	89,976 ALMARAI CO LTD	1,449,013
182,980 COMMERCIAL INTL BANK (EGYPT)	870,851	51,682 AL-RAJHI CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	879,162
73,379 CREDIT AGRICOLE EGYPT	183,952	77,511 BANQUE SAUDI FRANSI	700,603
326,090 EASTERN TOBACCO	3,285,154	24,805 BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE COMPANY	594,576
122,363 EFG-HERMES	157,198	287,578 DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVEL	808,174
48,469 ELSWEDY CABLES	539,932	173,345 ETIHAD ETISALAT CO	904,967
786,246 GB AUTO	244,842	13,983 FAWAZ ABDULAZIZ ALHOKAIR COMPANY	96,563
458,006 JUHAYNAN FOOD INDUSTRIES	306,722	10,470 HERFY FOOD SERVICES CO	130,787
2,507,833 QALAA HOLDINGS	466,053	24,893 JARIR MARKETING	1,180,097
172,125 SIDI KERIR PETROCHEMICALS	250,137	198,534 NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	1,171,983
313,800 TALAAT MOUSTAFA GROUP	202,969	93,696 NATIONAL MEDICAL CARE COMPANY	1,481,441
106,845 TELECOM EGYPT	83,896	192,445 RABIGH REFINING AND PETROCHEMI	1,454,683
ドイツ	1,256,093	508,144 SAMBA FINANCIAL	4,403,306
24,141 DELIVERY HERO AG	1,256,093	163,855 SAUDI ARABIAN MINING	2,498,990
ヨルダン	1,468,501	264,255 SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	8,891,833
151,164 ARAB BANK	1,468,501	127,392 SAUDI BRITISH BANK	1,071,643
クウェート	9,351,185	6,875 SAUDI COMPANY FOR HARDWARE	211,171
600,737 AGILITY PUBLIC WAREHOUSING COMPANY	1,562,818	33,594 SAUDI ELECTRICITY CO	186,488
417,941 BOUBYAN BANK	689,895	152,711 SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	1,190,981
191,279 HUMAN SOFT HOLDING CO KSCC	2,211,471	368,385 SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL	1,549,950
54,754 MABANEE COMPANY	113,520	109,113 SAUDI TELECOM	2,609,622
710,076 MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	1,019,746	99,631 SAVOLA	989,531
1,516,019 NATIONAL BANK OF KUWAIT	3,753,735	85,768 UNITED ELECTRONICS CO	1,433,843
モロッコ	1,961,967	182,568 UNITED INTERNATIONAL TRANSPORT COMPANY LTD	1,735,373
35,340 ATTIJARIWAFABANK	1,759,291	41,003 YANBU CEMENT COMPANY	295,727
13,838 MAROC TELECOM	202,676	124,855 YANBU NATL PETROCHEMICAL	2,480,110
オランダ	514,795	スイス	514,233
14,900 YANDEX CLA	514,795	15,965 COCA COLA HBC	514,233
オマーン	132,599	アラブ首長国連邦	16,336,766
135,038 BANK MUSCAT SAOG	132,599	109,103 ABU DHABI COMMERCIAL BANK	209,701
カタール	5,114,433	168,149 AGTHIA GROUP	219,732
2,941 ALMEERA CONSUMER GOODS COMPANY Q.S.C	122,777	383,889 ALDAR PROPERTIES	211,113
32,789 INDUSTRIES QATAR	963,588	564,407 DAMAC PROPERTIES DUBAI CO PJSC	314,996
32,309 MASRAF AL-RAYAN	309,957	714,638 DANA GAS	202,338
33,018 QATAR INSURANCE CO	321,928	64,593 DP WORLD LTD	1,485,639
81,352 QATAR NATIONAL BANK	3,396,183	84,306 DUBAI ISLAMIC BANK	111,775
		216,516 EMAAR DEVELOPMENT PJSC REIT	298,263
		625,265 EMAAR MALLS PJSC REIT	364,281
		544,591 EMAAR PROPERTIES REIT	729,448
		109,662 EMIRATES NBD PJSC	292,279
		1,408,619 FIRST ABU DHABI BANK P J S C	4,659,383
		60,283 MOUWASAT AB	1,510,885
		441,954 NATIONAL COMMERCIAL BANK	5,726,933

数量	評価額
	米ドル
イギリス	4,124,220
60,605 HIKMA PHARMACEUTICALS	1,191,428
63,456 NMC HEALTH PLC-W/I	2,932,792
ワラント、権利	682,090
オランダ	112,842
5,628 JP MORGAN WARRANT ON ABDULLAH 12/02/2021	112,842
サウジアラビア	569,248
22,713 CREDIT SUISSE NAS CERT ON MOUSWAT MED SERVICES 09/08/2018	569,248
クウェート	-
47,945 NATIONAL GULF HOLDING	-
合計	101,361,266

Amundi Funds キャッシュ・USD

決算日：2018年6月30日

(計算期間：2017年7月1日～2018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投資信託
主要投資対象	米ドル建の短期金融商品等に投資します。
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。
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・作成しております。

*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おります。

■費用の明細 (2017年7月1日～2018年6月30日)

項目	当期
	米ドル
(a) 運用報酬	1,272,778
(b) 管理費用等	1,692,286
(c) その他の費用	3,612,965
合計	6,578,029

■純資産計算書 (2018年6月30日現在)

項目	当期末
	米ドル
資産合計	2,159,808,430
有価証券	2,014,427,344
預金	878,363
定期預金	125,000,000
未収利息	4,372,511
未収追加設定金	14,762,133
為替予約取引評価勘定	368,079
負債合計	17,542,571
未払解約金	16,260,560
未払運用報酬	329,067
為替未払金	145
その他の負債	952,799
純資産	2,142,265,859

(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6月30日現在)

数量	評価額	数量	評価額
	米ドル		米ドル
債券	721,774,625		
オーストラリア	33,407,205		
15,000,000 AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD FRN 19/12/2019	15,006,750	25,000,000 TOYOTA MOTOR FI EURO MEDIUM TERM NOTES FRN 12/12/2019	25,051,125
11,900,000 WESTPAC BANKING CORP FRN 19/08/2019	11,948,492	スペイン	19,943,000
6,473,000 WESTPAC BANKING CORP 2.25% 17/01/2019	6,451,963	20,000,000 INSTITUTO DE CREDITO OFFICIAL 1.625% 14/09/2018	19,943,000
カナダ	84,539,146	スウェーデン	24,037,390
10,000,000 ALIM COUCHE TARD FRN 13/12/2019	10,026,750	6,450,000 NORDEA BANK AB 1.875% 17/09/2018	6,435,480
20,000,000 BANK OF MONTREAL FRN 11/09/2019	20,021,600	3,245,000 NORDEA BANK AB 1.875% 17/09/2018	3,237,696
15,000,000 ROYAL BANK OF CANADA FRN 10/01/2019	15,030,000	4,643,000 NORDEA BANK AB 2.375% 04/04/2019	4,628,839
16,667,000 THE TORONTO DOMINION BANK FRN 11/06/2020	16,667,000	9,750,000 SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 2.375% 20/11/2018	9,735,375
8,000,000 THE TORONTO DOMINION BANK FRN 18/01/2019	8,024,120	イギリス	68,705,920
14,776,000 THE TORONTO DOMINION BANK 1.75% 23/07/2018	14,769,676	1,353,000 ASTRAZENCA PLC FRN 16/11/2018	1,355,935
中国	2,588,878	11,552,000 ASTRAZENCA PLC 1.75% 16/11/2018	11,515,369
2,585,000 BANK OF CHINA LTD FRN 11/07/2019	2,588,878	14,985,000 BP CAPITAL MARKETS PLC FRN 14/08/2018	14,994,800
フランス	57,646,765	7,065,000 BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 2.35% 14/02/2019	7,045,642
10,000,000 AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPOMENT SA FRN 11/07/2019	10,016,500	7,000,000 DIAGEO CAPITAL PLC FRN 18/05/2020	7,000,000
8,705,000 BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 2.00% 12/04/2019	8,633,784	2,560,000 SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 2.00% 24/08/2018	2,556,879
20,000,000 BFCM FRN 19/06/2019	20,000,000	10,000,000 UBS AG LONDON BRANCH FRN 07/12/2018	10,016,350
4,028,000 BNP PARIBAS SA 2.40% 12/12/2018	4,024,415	14,200,000 UBS AG LONDON BRANCH FRN 28/05/2019	14,220,945
14,953,000 ORANGE SA 2.75% 06/02/2019	14,972,066	アメリカ	277,254,751
香港	14,994,600	8,500,000 AMGEN INC FRN 10/05/2019	8,523,758
15,000,000 CHINA DEVELOPMENT GROUP HONG KONG FRN 06/03/2020	14,994,600	15,000,000 CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP FRN 11/09/2018	15,000,000
日本	91,020,916	15,000,000 CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP FRN 15/05/2020	15,000,000
13,200,000 BANK OF TOKYO MITSUBISHI LTD 2.30% 10/03/2019	13,157,694	4,000,000 CHEVRON CORPORATION FRN 28/02/2019	4,001,720
13,665,000 BANK OF TOKYO MITSUBISHI LTD 2.70% 09/09/2018	13,668,306	12,000,000 CITIBANK NA FRN 01/05/2020	12,000,000
10,725,000 BK OF TOKYO MITSUB 2.15% 14/09/2018	10,709,374	10,000,000 CITIBANK NA FRN 20/03/2019	10,020,300
15,000,000 JAPAN BANK FOR INTERNATIONAL COOPERATION 1.75% 13/11/2018	14,962,575	13,204,000 CITIGROUP INC 2.05% 07/06/2019	13,106,290
10,000,000 SUMITOMO MITSUI BANKING CORP FRN 11/01/2019	10,017,000	9,280,000 CREDIT SUISSE NEW YORK BRANCH 2.30% 28/05/2019	9,238,240
15,000,000 SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 2.45% 10/01/2019	14,986,500	10,000,000 DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC FRN 04/05/2020	10,000,000
13,500,000 SUMITOMO MITSUI FINANCIAL CORP INC FRN 17/01/2020	13,519,467	8,910,000 DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC FRN 05/11/2018	8,913,564
ルクセンブルク	2,009,220	6,926,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 12/03/2019	6,947,471
2,000,000 BANK OF CHINA LTD LUXEMBOURG BRANCH FRN 12/07/2019	2,009,220	11,840,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 2.40% 09/05/2019	11,778,195
オランダ	45,626,834	10,000,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC. 2.625% 31/01/2019	9,993,000
12,400,000 ABN AMRO BANK NV FRN 18/01/2019	12,442,408	10,000,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC. 2.90% 19/07/2018	10,003,440
2,000,000 ING BANK N.V. 2.00% 26/11/2018	1,993,800	17,000,000 IBM CREDIT LLC FRN 06/09/2019	17,032,045
2,600,000 ING BANK NV 2.00% 26/11/2018	2,592,252	21,000,000 INTESA SAPOLA SPA FRN 22/04/2019	21,031,500
3,550,000 ING BANK NV 2.05% 17/08/2018	3,547,249	10,000,000 JOHN DEERE CAPITAL CORP FRN 07/01/2020	10,000,000
		6,500,000 JP MORGAN CHASE BANK NA FRN 21/09/2018	6,506,650
		10,000,000 JP MORGAN CHASE FINANCIAL COMPANY LLC FRN 13/02/2020	10,000,000
		10,000,000 JPMORGAN CHASE & CO FRN 28/01/2019	10,034,050
		10,000,000 MORGAN STANLEY 2.45% 01/02/2019	9,991,400
		10,000,000 MORGAN STANLEY 2.50% 24/01/2019	9,997,000
		12,000,000 PACIFIC GAS&ELECTRIC FRN 28/11/2018	12,000,000

数量	評価額	数量	評価額
	米ドル		米ドル
3,000,000	PEPSICO INC FRN 02/05/2019	3,000,000	
13,105,000	WELLS FARGO & CO FRN 14/09/2018	13,117,658	
10,000,000	WELLS FARGO BANK NA FRN 28/11/2018	10,018,470	
投資証券	182,966,274		
	ルクセンブルク	182,966,274	
175,691	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM C	182,966,274	
債券	1,109,686,445		
	ベルギー	24,986,452	
25,000,000	ENI FINANCE INTERNATIONAL SA 0% 09/07/2018	24,986,452	
	カナダ	29,957,250	
30,000,000	THOMSON REUTERS CORP 0% 18/07/2018	29,957,250	
	中国	13,458,669	
13,500,000	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD 0% 13/08/2018	13,458,669	
	フランス	195,922,818	
30,000,000	AIR LIQUIDE FINANCE 0% 30/10/2018	29,744,912	
25,000,000	BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0% 10/07/2018	24,986,729	
20,000,000	BPCE SA VAR 07/11/2018	20,000,000	
20,000,000	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA 0% 30/07/2018	23,092,167	
21,000,000	COMPAGNIE FINANCIERE ET INDUSTRIELLE DES AUTOROUTES SA 0% 12/07/2018	24,701,257	
10,000,000	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK FRN 13/07/2018	10,001,425	
30,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE SA 0% 02/07/2018	29,993,750	
10,000,000	VALEO SA 0% 23/07/2018	9,986,327	
20,000,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 30/07/2018	23,416,251	
	ドイツ	19,938,411	
20,000,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 0% 14/08/2018	19,938,411	
	香港	27,000,000	
17,000,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION HONG KONG 2.30% 03/07/2018	17,000,000	
10,000,000	CHINA DEVELOPMENT GROUP HONG KONG 2.12% 18/07/2018	10,000,000	
	日本	34,747,645	
35,000,000	JAPAN POST BANK CO LTD 0% 12/10/2018	34,747,645	
	ルクセンブルク	29,831,947	
30,000,000	LUXEMBOURG 0% 11/10/2018	29,831,947	
	オランダ	161,275,943	
20,000,000	ABN AMRO BANK NV 0% 13/11/2018	19,810,022	
20,000,000	EDP FINANCE BV 0% 12/07/2018	23,533,105	
20,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV 0% 24/07/2018	23,330,137	
20,000,000	ING BANK NV 0% 10/12/2018	19,771,225	
25,000,000	ING BANK NV 0% 11/10/2018	24,857,099	
20,000,000	RABOBANK NEDERLAND VAR 12/03/2019	20,000,000	
30,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 0% 11/07/2018	29,974,355	
	ニュージーランド	19,953,774	
20,000,000	KIWIBANK LTD 0% 09/08/2018	19,953,774	
	シンガポール	9,926,448	
10,000,000	INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD 0% 04/10/2018	9,926,448	
	南アフリカ	19,857,676	
20,000,000	BANK OF CHINA LIMITED 0% 04/10/2018	19,857,676	
	スウェーデン	59,914,741	
30,000,000	SBAB BANK AB 0% 17/07/2018	29,964,366	
30,000,000	SWEDBANK AB 0% 30/07/2018	29,950,375	
	イギリス	184,319,983	
15,000,000	ASTRAZENZA PLC 0% 02/08/2018	14,964,583	
20,000,000	CREDIT SUISSE AG LONDON BRANCH 0% 11/10/2018	19,884,537	
30,000,000	DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH 0% 17/10/2018	29,751,369	
30,000,000	HITACHI CAPITAL UK PLC 0% 12/07/2018	29,973,943	
30,000,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 0% 16/10/2018	29,821,222	
25,000,000	MIZUHO BANK LTD 0% 05/07/2018	24,990,019	
15,000,000	RECKITT BENKISER TREASURY SERVICES PLC 0% 03/07/2018	14,996,000	
20,000,000	VODAFONE GROUP PLC 0% 31/08/2018	19,938,310	
	アメリカ	278,594,688	
30,000,000	AT&T INC 0% 04/12/2018	29,635,809	
25,000,000	EI DU PONT DE NEMOURS & CO 0% 09/07/2018	24,982,778	
15,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 0% 11/04/2019	14,644,004	
35,000,000	HP INC 0% 23/07/2018	34,941,533	
20,000,000	MONDELEZ INTL INC 0% 09/07/2018	19,986,111	
35,000,000	NATIONAL GRID 0% 04/10/2018	34,754,754	
30,000,000	NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC 0% 14/08/2018	29,906,083	
20,100,000	UNITED TECHNOLOGIES GLOBAL 0% 19/07/2018	24,906,735	
35,000,000	VOLKSWAGEN CREDIT 0% 14/08/2018	34,886,406	
30,000,000	WPP CP LLC 0% 20/07/2018	29,950,475	
合計		2,014,427,344	